



GRUPA KAPITAŁOWA INTROL
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ 2024 R.

Katowice, dnia 23 maja 2024

SPIS TREŚCI

1. WPROWADZENIE DO RAPORTU KWARTALNEGO	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE	3
2.1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	3
2.2. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE.....	4
2.3. KURSY EURO, W KTÓRYCH PRZELICZANE SĄ PREZENTOWANE DANE FINANSOWE.....	4
3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA 31 MARCA 2024 R., SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....	5
3.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
3.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
3.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
3.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
3.5. INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW BRANŻOWYCH DLA GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL W OKRESIE I KWARTAŁU 2024 i 2023 R.	9
3.6. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI – PODZIAŁ NA KATEGORIE	14
3.7. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	15
3.8. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	16
3.9. INFORMACJA DODATKOWA.....	17
4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA 31 MARCA 2024 R., SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....	26
4.1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ INTROL S.A.	26
4.2. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW INTROL S.A.	27
4.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH INTROL S.A.....	28
4.4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM INTROL S.A.	29
4.5. INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW BRANŻOWYCH DLA INTROL S.A W OKRESIE I KWARTAŁU 2024 i 2023 R.....	30
4.6. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI – PODZIAŁ NA KATEGORIE	31
5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU INTROL S.A. Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL W I KWARTALE 2024 R.....	32
5.1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE	32
5.2. OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH.....	41
5.3. ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI	47
5.4. WPŁYW PANDEMII KORONAWIRUSA NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY INTROL.....	53
5.5. WPŁYW WOJNY NA UKRAINIE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY INTROL.....	53
5.6. PERSPEKTYWY ROZWOJU	55
5.7. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM, W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH	57
5.8. AKCJONARIUSZE INTROL S.A.....	58
5.9. DYWIDENDA	60
5.10. WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SADEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEGO JEDNOSTKI ZALEŻNEJ.....	60
5.11. 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	64
5.12. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	65



6. PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ 65

1. WPROWADZENIE DO RAPORTU KWARTALNEGO

Raport kwartalny Grupy Kapitałowej INTROL za I kwartał 2024 r. zawiera:

- Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 marca 2024 r. według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.
- Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 marca 2024 r. według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.
- Informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, określoną w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r. poz. 757) oraz z MSR 34.

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

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

2.1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	I kw. 2024	I kw. 2023	I kw. 2024	I kw. 2023
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	147 883	155 648	34 223	33 113
II. Zysk z działalności operacyjnej	8 562	9 930	1 981	2 113
III. Zysk brutto	6 641	8 155	1 537	1 735
IV. Zysk netto	4 212	5 751	975	1 223
V. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	4 298	5 764	995	1 226
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(23 705)	7 741	(5 486)	1 647
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 486)	(2 374)	(344)	(505)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 400)	(8 317)	(1 018)	(1 769)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(29 591)	(2 950)	(6 848)	(628)
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)	0,17	0,22	0,04	0,05
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,17	0,22	0,04	0,05
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
XIV. Aktywa, razem	479 051	518 820	111 384	119 324
XV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	297 293	340 459	69 123	78 302
XVI. Zobowiązania długoterminowe	63 111	64 646	14 674	14 868
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	234 182	275 813	54 450	63 434
XVIII. Kapitał własny	181 758	178 361	42 260	41 021
XIX. Kapitał podstawowy	5 141	5 141	1 195	1 182
XX. Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	7,07	6,94	1,64	1,60
XXI. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	7,07	6,94	1,64	1,60

2.2. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	I kw. 2024	I kw. 2023	I kw. 2024	I kw. 2023
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4 902	4 396	1 134	935
II. Zysk z działalności operacyjnej	1 475	1 664	341	354
III. Zysk brutto	6 689	8 074	1 548	1 718
IV. Zysk netto	6 339	7 717	1 467	1 642
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(28)	628	(6)	134
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(61)	(2 221)	(14)	(473)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 038)	(2 607)	(472)	(555)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(2 127)	(4 200)	(492)	(894)
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)	0,25	0,30	0,06	0,06
XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,25	0,30	0,06	0,06
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
XIII. Aktywa, razem	166 782	160 592	38 778	36 935
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	39 124	39 255	9 097	9 028
XV. Zobowiązania długoterminowe	22 097	23 253	5 138	5 348
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	17 027	16 002	3 959	3 680
XVII. Kapitał własny	127 658	121 337	29 682	27 906
XVIII. Kapitał podstawowy	5 141	5 141	1 195	1 182
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	4,97	4,72	1,16	1,09
XX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	4,97	4,72	1,16	1,09

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

- Pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, który wyniósł odpowiednio na koniec marca 2024 r.: (1 EUR = 4,3211 PLN) i na koniec marca 2023 r.: (1 EUR = 4,7005 PLN).
- Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego, który wyniósł odpowiednio na koniec marca 2024 r.: (1 EUR = 4,3009 PLN) oraz na koniec poprzedniego roku obrotowego (31.12.2023): (1 EUR = 4,3480 PLN).

3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA 31 MARCA 2024 R., SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

3.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.03.2024	31.12.2023 (dane przekształcone)
Aktywa trwałe	163 925	164 492
Rzeczowe aktywa trwałe	99 869	100 392
Aktywa z tytułu praw do użytkowania (grunty, budynki, lokale i inne budowle)	20 881	20 268
Aktywa z tytułu praw do użytkowania (pozostałe)	27 256	26 721
Wartość firmy	5 332	5 332
Inne wartości niematerialne	4 163	4 263
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 276	4 063
Długoterminowe należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym rozliczenia międzyokresowe	242	246
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	102	116
Zabezpieczające instrumenty pochodne	1 804	3 091
Aktywa obrotowe	315 126	354 328
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży	315 126	354 328
Zapasy	64 840	73 946
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym rozliczenia międzyokresowe	108 545	123 812
- w tym z tytułu dostaw i usług	56 844	97 154
Aktywa z tytułu umów z klientami	83 309	69 317
Należności z tytułu podatku dochodowego	3 004	2 160
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	12	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46 428	76 010
Zabezpieczające instrumenty pochodne	8 988	9 083
Aktywa razem	479 051	518 820
PASYWA	31.03.2024	31.12.2023
Kapitał własny	181 758	178 361
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	176 623	173 140
Kapitał podstawowy	5 141	5 141
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	43 694	43 694
Pozostałe kapitały rezerwowe	7 842	8 657
Zyski zatrzymane	119 946	115 648
Kapitał własny przypadający udziałowcom niekontrolującym	5 135	5 221
Zobowiązania długoterminowe	63 111	64 646
Rezerwy na świadczenia pracownicze	3 752	3 622
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 007	9 228
Kredyty bankowe i pożyczki	15 107	17 442
Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle)	17 242	16 549
Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe)	11 735	11 948
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	193	251
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	5 045	5 186
Zabezpieczające instrumenty pochodne	30	420
Zobowiązania krótkoterminowe	234 182	275 813
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż przeznaczone do sprzedaży	234 182	275 813
Rezerwy	9 880	9 921
Rezerwy na świadczenia pracownicze	10 894	12 274
Kredyty bankowe i pożyczki	68 476	66 034
Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle)	4 105	4 110
Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe)	6 441	6 197
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2 004	2 238
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym rozliczenia	89 233	121 453

międzyokresowe		
- w tym z tytułu dostaw i usług	46 375	72 351
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	43 032	52 162
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	117	1 424
Zobowiązania razem	297 293	340 459
Pasywa razem	479 051	518 820

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

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023 (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	147 883	155 648
Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(119 591)	(126 162)
Zysk brutto ze sprzedaży	28 292	29 486
Koszty sprzedaży	(9 692)	(8 976)
Koszty ogólnego zarządu	(10 710)	(8 940)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dot. instrumentów finansowych oraz umów z klientami	104	(1 868)
Pozostałe przychody	1 440	851
Pozostałe koszty	(872)	(623)
Zysk z działalności operacyjnej	8 562	9 930
Przychody finansowe	522	490
Koszty finansowe	(2 443)	(2 265)
Zysk brutto	6 641	8 155
Podatek dochodowy	(2 429)	(2 404)
Zysk netto z działalności gospodarczej	4 212	5 751
Zysk za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto za rok obrotowy	4 212	5 751
Przypadający/a na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	4 298	5 764
Udziały niekontrolujące	(86)	(13)
Inne całkowite dochody razem, w tym:	(815)	2 792
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	(1 006)	3 447
Składniki, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	(1 006)	3 447
- Inne całkowite dochody dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych przed opodatkowaniem	(1 006)	3 447
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach, które zostaną przekwalifikowane	191	(655)
Dochody całkowite razem	3 397	8 543
Przypadający/a na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	3 483	8 556
Udziały niekontrolujące	(86)	(13)

Zysk na jedną akcję:	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,17	0,22
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,17	0,22
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,17	0,22
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,17	0,22

3.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Przepływy pieniężne z działalności	(19 585)	9 821
Zysk/ strata netto	4 212	5 751
Korekty o pozycje:	(23 797)	4 070
Amortyzacja środków trwałych, aktywów z tyt. praw do użytkowania oraz wartości niematerialnych	4 776	4 135
(Zyski)/ straty z tytułu różnic kursowych	(115)	24
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 573	1 238
(Zysk)/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(182)	(244)
Zmiana stanu rezerw	(943)	2 438
Zmiana stanu zapasów	9 105	4 217
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	1 563	5 555
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(39 574)	(13 291)
Inne korekty	-	(2)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(4 120)	(2 080)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(23 705)	7 741
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych	202	294
Wpływy z tytułu odsetek	259	471
Splaty udzielonych pożyczek	3	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 799)	(2 969)
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(151)	(86)
Inne	-	(84)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(1 486)	(2 374)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	19 441	28 992
Splata kredytów i pożyczek	(19 334)	(33 246)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(2 774)	(2 190)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	-	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym	-	(150)
Nabycie akcji własnych	-	-
Zapłacone odsetki	(1 832)	(1 709)
Inne	99	(14)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(4 400)	(8 317)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych bez różnic kursowych	(29 591)	(2 950)
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	9	-
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych z uwzględnieniem różnic kursowych	(29 582)	(2 950)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym oraz lokaty długoterminowe na początek okresu	76 010	44 891
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym oraz lokaty długoterminowe na koniec okresu	46 428	41 941
<i>-o ograniczonej możliwości dysponowania – lokaty długoterminowe stanowiące zabezpieczenie gwarancji bankowej długoterminowej</i>	-	-

3.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej						
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem, kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2024 r.	5 141	43 694	8 657	115 648	173 140	5 221	178 361
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2024 r. po korektach (po przekształceniu)	5 141	43 694	8 657	115 648	173 140	5 221	178 361
Zmiany w kapitale własnym w roku 2024	-	-	(815)	4 298	3 483	(86)	3 397
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	(815)	4 298	3 483	(86)	3 397
- Zysk /strata za rok obrotowy	-	-	-	4 298	4 298	(86)	4 212
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	(815)	-	(815)	-	(815)
Saldo na dzień 31.03.2024 r.	5 141	43 694	7 842	119 946	176 623	5 135	181 758
Saldo na dzień 01.01.2023 r.	5 141	43 694	(1 177)	90 052	143 710	4 686	148 396
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2023 r. po korektach (po przekształceniu)	5 141	43 694	(1 177)	90 052	143 710	4 686	148 396
Zmiany w kapitale własnym w roku 2023	-	-	9 834	19 596	29 430	535	29 965
Dywidendy	-	-	-	(13 880)	(13 880)	(1 638)	(15 518)
Zysk/strata przekazany/a na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	9 834	33 476	43 310	2 173	45 483
- Zysk /strata za rok obrotowy	-	-	-	33 476	33 476	2 173	35 649
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	9 834	-	9 834	-	9 834
Saldo na dzień 31.12.2023 r.	5 141	43 694	8 657	115 648	173 140	5 221	178 361
Saldo na dzień 01.01.2023 r.	5 141	43 694	(1 177)	96 052	143 710	4 686	148 396
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2023 r. po korektach (po przekształceniu)	5 141	43 694	(1 177)	96 052	143 710	4 686	148 396
Zmiany w kapitale własnym w roku 2023	-	-	2 792	623	3 415	(163)	3 252
Dywidendy	-	-	-	(5 141)	(5 141)	(150)	(5 291)
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	2 792	5 764	8 556	(13)	8 543
- Zysk /strata za rok obrotowy	-	-	-	5 764	5 764	(13)	5 751
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	2 792	-	2 792	-	2 792
Saldo na dzień 31.03.2023 r.	5 141	43 694	1 615	96 675	147 125	4 523	151 648



3.5. INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW BRANŻOWYCH DLA GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL W OKRESIE I KWARTAŁU 2024 I 2023 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 płaszczowe-rezystancyjne i termoelektryczne, aż po zaawansowane konstrukcje indywidualnie dopasowane do aplikacji. Właściwy przebieg procesów nadzoruje Akredytowane Laboratorium Pomiarowe wyposażone w sprzęt sprawdzający i kalibrujący renomowanych firm.

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

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

Produkcja jest uzależniona od cen surowców i komponentów pochodzących z kraju, jak i z importu. Ich ceny kształtowane są tendencjami na rynkach światowych i mają wpływ na poziom kosztów produkcji w całej branży.

Obie spółki mają wielu odbiorców co dywersyfikuje ryzyka zarówno w zakresie rozłożenia sprzedaży w czasie (sezonowość), jak również ogranicza ryzyka związane z przepływami pieniężnymi. Spółki nie mają istotnych problemów ze ściągalsnością należności, jak również ewentualne kwoty dochodzonych należności są niskie.

Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)

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

Występuje stosunkowo większe uzależnienie od kontrahentów niż to ma miejsce w przypadku sprzedaży produkcji AKPIA oraz niższe problemy ze ściągalsnością należności, natomiast obserwowana jest większa trudność 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., 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. to 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. to firma świadcząca usługi w zakresie systemów automatyki, modernizacji maszyn i linii produkcyjnych. Jest najwyższym partnerem firmy Rockwell Automation w programie Recognized System Integrator w dwóch dziedzinach – Power i Control. W ramach prowadzonej działalności spółka zajmuje się m.in. integracją systemów automatyki, automatyzacją procesów, modernizacją urządzeń i linii technologicznych, dostaw, serwisem i modernizacją układów napędowych niskiego i średniego napięcia, budową prototypowych stanowisk testowych, dostawą kompletnych systemów wagowych i systemów detekcji gazów, dostawą kompletnych rozwiązań dla branży farmaceutycznej jak również rozwiązań chmurowych INTROL Hub związanych z Dyrektywą Fałszywkową.

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

- IB Systems Sp. z o.o. to firma, której działalność jest skoncentrowana na projektowaniu, wdrażaniu, integracji oraz utrzymaniu systemów teletechniki, bezpieczeństwa i automatyki w inteligentnych budynkach różnego typu: biurowcach, centrach handlowych, obiektach przemysłowych, budynkach użyteczności publicznej itp. IB Systems Sp. z o.o. swoją działalnością obejmuje także instalacje elektryczne, dzięki czemu oferta firmy ma charakter kompleksowy (od projektu, poprzez wykonawstwo, eksploatację i serwis instalacji). Spółka działa na rynku budowlanym, w branży specjalistycznych systemów budowlanych. 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 ryzyka. Dodatkowo usługi charakteryzują się sezonowością sprzedaży co powodują niżej wymienione czynniki:

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

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

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

Dystrybucja z doradztwem technicznym

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



Główne przychody dotyczą spółek:

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

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

Pozostała działalność

Segment pozostałej działalności obejmuje 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.

01.01.2024 31.03.2024	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	10 204	30 402	67 164	34 073	6 040	-	-	147 883	-	147 883
Sprzedaż między segmentami	335	468	139	1 289	5 483	(7 714)	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	10 539	30 870	67 303	35 362	11 523	(7 714)	-	147 883	-	147 883
Wynik										
Wynik segmentu	2 616	4 964	11 429	9 312	(29)	-	-	28 292	-	28 292
<i>W tym dotacje</i>	378	350	77	-	5	-	-	810	-	810
Przychody nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	1 440	1 440	-	1 440
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	21 170	21 170	-	21 170
Zysk z działalności operacyjnej	-	-	-	-	-	-	-	8 562	-	8 562
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(1 921)	(1 921)	-	(1 921)
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-	-	6 641	-	6 641
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	2 429	2 429	-	2 429
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	4 212	-	4 212

01.01.2023 31.03.2023 (dane przeznaczalne)	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	10 983	29 802	65 350	44 209	5 304	-	-	155 648	-	155 648
Sprzedaż między segmentami	380	251	232	1 150	5 131	(7 144)	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	11 363	30 053	65 582	45 359	10 435	(7 144)	-	155 648	-	155 648
Wynik										
Wynik segmentu	3 469	4 568	11 329	10 576	(456)	-	-	29 486	-	29 486
<i>W tym dotacje</i>	454	347	51	-	9	-	-	861	-	861
Przychody nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	851	851	-	851
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	20 407	20 407	-	20 407
Zysk z działalności operacyjnej	-	-	-	-	-	-	-	9 930	-	9 930
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(1 775)	(1 775)	-	(1 775)
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-	-	8 155	-	8 155
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	2 404	2 404	-	2 404
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	5 751	-	5 751

3.6. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI – PODZIAŁ NA KATEGORIE

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

01.01.2024 31.03.2024	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	4 310	10 668	62 928	31 431	5 703	115 040	-	115 040
Sprzedaż zagraniczna	5 894	19 734	4 236	2 642	299	32 805	-	32 805
Razem	10 204	30 402	67 164	34 073	6 002	147 845	-	147 845
Przychody z umów z klientami ze względu na moment spełnienia zobowiązania								
Spełnione w określonym momencie	10 204	30 402	3 767	34 073	4 782	83 228	-	83 228
Spełnione w miarę upływu czasu	-	-	63 397	-	1 220	64 617	-	64 617
Razem	10 204	30 402	67 164	34 073	6 002	147 845	-	147 845

01.01.2023 31.03.2023	Działalność kontynuowana					Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Produkcja AKPiA	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne projektowe, budowlane	Dystrybucja z doradztwem technicznym	Pozostała działalność			
Przychody z umów klientami wg struktury geograficznej								
Sprzedaż krajowa	3 437	10 640	57 674	42 651	5 194	119 596	-	119 596
Sprzedaż zagraniczna	7 546	19 162	7 676	1 558	33	35 975	-	35 975
Razem	10 983	29 802	65 350	44 209	5 227	155 571	-	155 571
Przychody z umów z klientami ze względu na moment spełnienia zobowiązania								
Spełnione w określonym momencie	10 983	29 802	2 911	44 020	3 976	91 692	-	91 692
Spełnione w miarę upływu czasu	-	-	62 439	189	1 251	63 879	-	63 879
Razem	10 983	29 802	65 350	44 209	5 227	155 571	-	155 571

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.

01.01.2024 31.03.2024	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)
Spółki zależne						
INTROL Automation s.r.o.	349	-	-	-	-	-
Smart In Sp. z o.o.	8	-	-	-	45	-
Pozostałe podmioty powiązane						
Polon Bodziony, Kapral Spółka Jawna	-	-	23	22	185	63
Pozostałe jednostki	1	-	10	28	17	-
Razem	358	-	33	50	247	63

01.01.2024 31.03.2024	Należności i przedpłaty	Odpisy aktualizujące należności	Zobowiązania (w tym zob. z tyt. prawa do użytkowania)	Sprzedaż środków trwałych/ wnp	Zakup środków trwałych/ wnp	Pożyczki udzielone
Spółki zależne						
INTROL Automation s.r.o.	37	-	-	-	-	-
Smart In Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane						
Polon Bodziony, Kapral Spółka Jawna	-	-	10 698*	-	-	-
Pozostałe jednostki	-	-	10	-	-	-
Razem	37	-	10 708	-	-	-

* W tym zobowiązania z tyt. najmu (zobowiązania związane z aktywami z tyt. prawa do użytkowania) w związku z wdrożeniem MSSF 16 to 10 634 tys. zł.

01.01.2023 31.03.2023	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)
Spółki zależne						
INTROL Automation s.r.o.	206	-	-	-	-	-
Smart In Sp. z o.o.	8	-	-	-	24	-
Pozostałe podmioty powiązane						
Polon Bodziony, Kapral Spółka Jawna	-	-	47	78	194	64
Pozostałe jednostki	1	-	-	48	17	-
Razem	215	-	47	126	235	64

01.01.2023 31.03.2023	Należności i przedpłaty	Odpisy aktualizujące należności	Zobowiązania (w tym zob. z tyt. prawa do użytkowania)	Sprzedaż środków trwałych/ wnp	Zakup środków trwałych/ wnp	Pożyczki udzielone
Spółki zależne						
INTROL Automation s.r.o.	111	-	-	-	-	-
Smart In Sp. z o.o.	-	-	10	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane						
Polon Bodziony, Kapral Spółka Jawna	-	-	11 079*	-	-	-
Pozostałe jednostki	-	-	7	-	-	-
Razem	111	-	11 096	-	-	-

* W tym zobowiązania z tyt. najmu (zobowiązania związane z aktywami z tyt. prawa do użytkowania) w związku z wdrożeniem MSSF 16 to 11 047 tys. zł. 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

01.01.2024 31.03.2024	Zarząd	Rada nadzorcza	Kluczowy personel kierowniczy	Razem
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	222	233	2 321	2 776
01.01.2023 31.03.2023	Zarząd	Rada nadzorcza	Kluczowy personel kierowniczy	Razem
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	166	109	1 301	1 576

3.8. INSTRUMENTY FINANSOWE

3.8.1. KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH I ICH WARTOŚĆ GODZIWA

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
<i>Aktywa finansowe</i>				
Aktywa finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu	106 778	175 754	106 778	175 754
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	60 306	99 697	60 306	99 697
- pożyczki udzielone	44	47	44	47
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46 428	76 010	46 428	76 010
Rachunkowość zabezpieczeń	10 792	12 174	10 792	12 174
- forwardy	10 586	11 938	10 586	11 938
- IRS – y (interest rate swaps)	206	236	206	236
<i>Zobowiązania finansowe</i>				
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	230 119	260 389	230 119	260 389
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	73 275	98 526	73 275	98 526
- Zobowiązania z tytułu umów z klientami	33 290	39 101	33 290	39 101
- Zobowiązania z tytułu leasingu	39 523	38 804	39 523	38 804
- Kredyty bankowe i pożyczki	83 583	83 476	83 583	83 476
- Inne	448	482	448	482
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 749	2 007	1 749	2 007
Rachunkowość zabezpieczeń	30	420	30	420
- forwardy	30	420	30	420
- IRS – y (interest rate swaps)	-	-	-	-

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 ograniczane 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.



3.9. INFORMACJA DODATKOWA

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej INTROL oraz skrócone sprawozdanie finansowe INTROL S.A. obejmujące okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 r. zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Niniejsze sprawozdania finansowe sporządzone zostały zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Prezentowane sprawozdania zawierają dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia do 31 marca 2024 r. oraz porównywalne dane finansowe. Rokiem obrotowym jednostki dominującej i jednostek zależnych jest rok kalendarzowy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej INTROL oraz sprawozdanie finansowe INTROL S.A. zostały zaprezentowane przy założeniu kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej INTROL w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia ww. sprawozdań finansowych 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 związanyimi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, w szczególności w zgodności z MSR 34 „Śródroczne sprawozdania finansowe”, a także „Rozporządzeniem w sprawie informacji bieżących i okresowych (...)”.

Zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszych sprawozdań finansowych są spójne z tymi, które zastosowano przy ich sporządzaniu za rok zakończony 31 grudnia 2023 r. z wyjątkiem zastosowania zmian do polityki rachunkowości Grupy w zakresie ujęcia rezerw na świadczenia pracownicze oraz rezerw na badanie bilansu i podobnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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:

- 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,

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

- Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz do MSSF 7 Instrumenty finansowe: Ujawnienia: Ustalenia finansowe dostawców – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub później,
- Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: brak wymienności – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 r. lub później,
- MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 r. lub później.

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

Zmiana ujęcia rezerw na świadczenia pracownicze oraz rezerw na badanie bilansu i podobnych

Począwszy od sprawozdań sporządzonych na dzień 31 marca 2024 r. zmieniony został sposób ujęcia wybranych rezerw. Dotychczas zawiązania/rozwiązania rezerw na świadczenia pracownicze, rezerw na badanie bilansu i podobnych były ujmowane w pozostałych przychodach i kosztach w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, aktualnie zmiany te są ujmowane w odpowiedniej pozycji sprawozdania, której dotyczą tj. w kosztach sprzedaży produktów,

towarów, materiałów, kosztach sprzedaży lub kosztach ogólnego zarządu. Równocześnie zmienił się sposób prezentacji ww. rezerw w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, aktualnie rezerwy na świadczenia pracownicze zostały ujęte w osobnej pozycji „rezerwy na świadczenia pracownicze”, natomiast rezerwy na badanie bilansu i podobne, zostały ujęte w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym rozliczenia międzyokresowe”.

Zdaniem Zarządu zmieniona prezentacja będzie przejrzysiej prezentować dane finansowe zarówno Spółek zależnych jak i Grupy, a sprawozdania staną się bardziej przydatne dla odbiorców.

Poniższe dane podsumowują wpływ zmiany polityki rachunkowości na skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2023	Zwiększenie/ zmniejszenie	31.12.2023 (dane przekształcone)
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy	3 622	(3 622)	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	3 622	3 622
Zobowiązania krótkoterminowe			
Rezerwy	22 413	(12 492)	9 921
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	12 274	12 274
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym rozliczenia międzyokresowe	121 235	218	121 453
Razem korygowane pozycje	147 270	-	147 270

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	31.03.2023	Zwiększenie/ zmniejszenie	31.03.2023 (dane przekształcone)
Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(126 292)	130	(126 162)
Koszty sprzedaży	(11 186)	2 210	(8 976)
Koszty ogólnego zarządu	(8 657)	(283)	(8 940)
Pozostałe przychody	4 494	(3 643)	851
Pozostałe koszty	(2 209)	1 586	(623)
Razem korygowane pozycje	(143 850)	-	(143 850)

Zmiana nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowany wynik finansowy.

Poniższe dane podsumowują wpływ zmiany polityki rachunkowości na sprawozdanie finansowe INTROL S.A.:

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2023	Zwiększenie/ zmniejszenie	31.12.2023 (dane przekształcone)
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy	82	(82)	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	82	82
Zobowiązania krótkoterminowe			
Rezerwy	7 778	(277)	7 501
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	236	236
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym rozliczenia międzyokresowe	1 697	41	1 738
Razem korygowane pozycje	9 557	-	9 557

Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	31.03.2023	Zwiększenie/ zmniejszenie	31.03.2023 (dane przekształcone)
Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(1 471)	-	(1 471)
Koszty sprzedaży	(9)	-	(9)
Koszty ogólnego zarządu	(1 296)	10	(1 286)
Pozostałe przychody	51	(10)	41
Pozostałe koszty	(11)	-	(11)
Razem korygowane pozycje	(2 736)	-	(2 736)

Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz wynik finansowy.

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 31 marca 2024 r. nie nastąpiły zdarzenia nietypowe dla Grupy Kapitałowej INTROL ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość, mające wpływ na jej sprawozdanie finansowe, inne niż wymienione w niniejszym raporcie, w szczególności w Punkcie 5.3.1.

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

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

Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych. Podstawowe osądy i szacunki dokonane w procesie stosowania zasad rachunkowości i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym obejmowały:

- Ujmowanie przychodów

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

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

Grupa ujmując aktywa z tyt. prawa do użytkowania, szacuje nieodwoływalny okres leasingu. W przypadku umów na czas nieokreślony oraz umów z opcją przedłużenia, Grupa 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. Grupa weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego.

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

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

- Odpisy na zapasy

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

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

W celu oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Grupa stosuje podejście indywidualne i uproszczone. W przypadku

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

- Wycena rezerw

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

- Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

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

- Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Informacje o zmianach pozycji ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, na które mogły mieć wpływ osądy i szacunki w stosunku do końca 2023 r. przedstawione zostały poniżej:

Grupa INTROL

	31.03.2024	31.12.2023 (dane przekształcone)	Zmiana
Odpisy aktualizujące wartość aktywów:	29 007	29 394	(387)
UTRATA WARTOŚCI (MSR 36 i pozostałe)			
- wartości niematerialne (w tym wartość firmy)	2 416	2 416	-
- zapasy	4 446	4 728	(282)
- inne (RMK i inne)	61	61	-
OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE (MSSF 9)			
- należności długo- i krótkoterminowe	19 550	19 659	(109)
- aktywa z tyt. umów z klientami	45	41	4
- odpisy na pożyczki	2 489	2 489	-
- inne	-	-	-
Aktywa z tyt. praw do użytkowania	48 137	46 989	1 148
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania	39 523	38 804	719
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 276	4 063	213
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	10 007	9 228	779
Rezerwy oraz rezerwy na świadczenia pracownicze:	24 526	25 857	(1 331)
- na naprawy gwarancyjne	1 144	732	412
- na straty na kontraktach	7 997	8 534	(537)
- na świadczenia pracownicze i tym podobne:	14 646	15 897	(1 251)
- odprawy emerytalne i rentowe	2 464	2 521	(57)
- urlopy	4 436	4 436	-
- premie dla Zarządów	3 264	2 363	901
- pozostałe premie	2 924	5 019	(2 095)
- nagrody jubileuszowe	1 558	1 558	-
- inne	-	-	-
- pozostałe rezerwy:	735	694	41
Umowy z klientami:			
- aktywa z tytułu umów z klientami	83 354	69 358	13 996
- zobowiązania z tytułu umów z klientami (wycena)	9 742	13 061	(3 319)

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

-Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej. Przychody Spółki wygenerowane w okresie I kwartału 2024 r. w 99,8% 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 oraz poprzez 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) 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 2023 r. przedstawione zostały poniżej:

INTROL S.A.

	31.03.2024	31.12.2023 (dane przekształcone)	Zmiana
Odpisy aktualizujące wartość aktywów:	39 934	39 935	(1)
UTRATA WARTOŚCI (MSR 36)			
- inwestycje długo- i krótkoterminowe	39 885	39 885	-
OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE (MSSF 9)			
- należności długo - i krótkoterminowe	49	50	(1)
Aktywa z tyt. praw do użytkowania	3 261	3 203	58
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania	6 191	5 667	524
Rezerwa na odroczone podatki dochodowe	5 390	5 421	(31)
Rezerwy oraz rezerwy na świadczenia pracownicze:	8 116	7 819	297
- na straty na kontraktach*	7 631	7 501	130
- na świadczenia pracownicze i tym podobne:	485	318	167
- odprawy emerytalne i rentowe	93	93	-
- urlopy	163	163	-
- premie dla Zarządów	229	62	167

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

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

Zobowiązania warunkowe Grupy INTROL	31.03.2024	31.12.2023	Udział w sumie 31.03.2024	Udział w sumie 31.12.2023
1. Na rzecz jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	68 233	52 565	100%	100%
- udzielonych gwarancji i poręczeń	50 169	52 565	73,5%	100%
- pozostałe	18 064	-	26,5%	-

Zobowiązania warunkowe Spółki INTROL S.A.	31.03.2024	31.12.2023	Udział w sumie 31.03.2024	Udział w sumie 31.12.2023
1. Na rzecz jednostek powiązanych	91 117	90 493	99,9%	99,9%
2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	77	91	0,1%	0,1%
- udzielonych gwarancji i poręczeń	77	91	0,1%	0,1%
- 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. PRAWA DO UŻYTKOWANIA

	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	5 243	6 545
- w ramach umów leasingu	3 601	4 115
- zwiększenia środków trwałych	1 642	2 430
Wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	2	66
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	198	232
Wartość netto zlikwidowanych rzeczowych środków trwałych	38	-

W I kwartale 2024 r. zwiększenia wynikające z zawartych umów leasingu obejmowały zwiększenia z tyt. zmian umów najmu budynków (1 761 tys. zł, 2023 r. 1 647 tys. zł), nabycia urządzeń na potrzeby produkcji i realizacji usług (475 tys. zł, 2023 r. 1 599 tys. zł), jak również wynikały z zawartych umów leasingu samochodów (1 181 tys. zł, 2013 r.: 712 tys. zł).

Zwiększenia środków trwałych dotyczyły natomiast inwestycji w budynki lub budowle (623 tys. zł, 2023 r.: 407 tys. zł) zakupu maszyn i urządzeń (443 tys. zł, 2023 r. 1 143 tys. zł), nabycia samochodów i innych aktywów (575 tys. zł, 2023 r.: 880 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

	31.03.2024	31.12.2023
Zobowiązania ujęte w sprawozdaniu finansowym	40 082	39 411
Zobowiązania inwestycyjne	111	125
Zobowiązania z tytułu leasingu	39 523	38 804
Zobowiązania z tyt. umów finansowania zakupów wartości niematerialnych	448	482
Zobowiązania nie ujęte w sprawozdaniu finansowym	21 105	-
Zobowiązania umowne dot. środków trwałych	21 105	-

Poza zobowiązaniami ujętymi w sprawozdaniu wynikającymi głównie z zawartych umów leasingu (obejmującymi 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), Grupa podpisała a nie zrealizowała jeszcze umów na zakup zrobotyzowanych stanowisk do automatyzacji na łączną kwotę 18 mln zł (w tym część na kwotę 11,1 mln zł jest uzależniona od otrzymania dotacji) oraz kompleksowych stanowisk do obróbki powierzchniowej na łączną kwotę 707 tys. euro (w tym część na kwotę 237 tys. euro, jest uzależniona od otrzymania dotacji). Planowany termin realizacji wrzesień i grudzień 2024.

3.9.12. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W okresie I kwartału 2024 r. w spółkach Grupy INTROL nie dokonywano istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

3.9.13. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W okresie I kwartału 2024 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 GODZIWA AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI, NIEZALEŻNIE OD TEGO, CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SKORYGOWANEJ GENIE NABYCIA (KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM)

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

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

W okresie I kwartału 2024 r. ww. zdarzenia nie wystąpiły.

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

INTROL S.A. i jednostki od niego zależne w okresie I kwartału 2024 r. nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi, na warunkach innych niż rynkowe.

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

W okresie I kwartału 2024 r. w Grupie INTROL w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej nie dokonywano zmiany sposobu (metody) ich ustalenia.



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

W okresie I kwartału 2024 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 I kwartału 2024 r. ww. zdarzenia nie nastąpiły w Grupie INTROL.

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

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

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

W okresie I kwartału 2024 r. INTROL S.A. lub jednostki od niego zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczek lub gwarancji, których łączna wartość byłaby znacząca.

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

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

4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA 31 MARCA 2024 R., SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

4.1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ INTROL S.A.

AKTYWA	31.03.2024	31.12.2023 (dane przekształcone)
Aktywa trwale	140 317	139 850
Rzeczowe aktywa trwale	539	569
Aktywa z tytułu praw do użytkowania (grunty, budynki, lokale i inne budowle)	2 135	1 987
Aktywa z tytułu praw do użytkowania (pozostałe)	1 126	1 216
Inne wartości niematerialne	77	56
Nieruchomości inwestycyjne	54 469	53 773
Długoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego	9 693	9 968
Długoterminowe aktywa finansowe	72 052	72 051
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	41	22
Długoterminowe aktywa zabezpieczające instrumenty pochodne	185	208
Aktywa obrotowe	26 465	20 742
Zapasy	10	10
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym rozliczenia międzyokresowe	13 230	5 294
- w tym z tytułu dostaw i usług	6 640	4 983
Należności z tytułu podatku dochodowego	200	232
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego	904	832
Pozostałe krótkotrwałe aktywa finansowe	3 500	3 632
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 600	10 718
Krótkoterminowe aktywa zabezpieczające instrumenty pochodne	21	24
Aktywa razem	166 782	160 592

PASYWA	31.03.2024	31.12.2023 (dane przekształcone)
Kapitał własny	127 657	121 337
Kapitał podstawowy	5 141	5 141
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	43 694	43 694
Pozostałe kapitały rezerwowe	107	126
Zyski zatrzymane	78 715	72 376
Zobowiązania długoterminowe	22 097	23 253
Rezerwy na świadczenia pracownicze	82	82
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 390	5 421
Kredyty bankowe i pożyczki	11 084	12 687
Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle)	4 761	4 213
Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe)	780	850
Zobowiązania krótkoterminowe	17 028	16 002
Rezerwy	7 631	7 501
Rezerwy na świadczenia pracownicze	403	236
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	5 913	5 923
Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle)	378	336
Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe)	272	268
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym rozliczenia międzyokresowe	2 431	1 738
- w tym z tytułu dostaw i usług	159	161
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
Pasywa razem	166 782	160 592

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

	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023 (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4 902	4 396
Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(1 637)	(1 471)
Zysk brutto ze sprzedaży	3 265	2 925
Koszty sprzedaży	(14)	(9)
Koszty ogólnego zarządu	(1 760)	(1 286)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dot. instrumentów finansowych oraz umów z klientami	-	4
Pozostałe przychody	14	41
Pozostałe koszty	(30)	(11)
Zysk z działalności operacyjnej	1 475	1 664
Przychody finansowe	5 710	7 023
Koszty finansowe	(496)	(613)
Zysk brutto	6 689	8 074
Podatek dochodowy	(350)	(357)
Zysk netto z działalności gospodarczej	6 339	7 717
Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto za rok obrotowy	6 339	7 717
Inne całkowite dochody	(19)	(150)
Składniki, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		
- Inne całkowite dochody dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych przed opodatkowaniem	(23)	(185)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach które zostaną przekwalifikowane	4	35
Dochody całkowite razem	6 320	7 567

Zysk na jedną akcję:	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,25	0,30
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,25	0,30
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,25	0,30
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,25	0,30



4.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH INTROL S.A.

METODA POŚREDNIA	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto	6 339	7 717
Korekty o pozycje:	(6 367)	(7 089)
Amortyzacja środków trwałych, aktywów z tyt. prawa do użytkowania oraz wartości niematerialnych	512	490
Zyski/straty z tyt. różnic kursowych	(116)	2
Przychody z tytułu odsetek	(253)	(318)
Koszty z tytułu odsetek	367	517
Przychody z tytułu dywidend	(5 442)	(6 704)
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	5	-
Zmiana stanu rezerw	270	190
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(2 427)	(1 293)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	1 060	193
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(343)	(165)
Inne korekty	-	(1)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(28)	628
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Wpływy z tytułu odsetek	388	321
Wpływy z tytułu dywidend	150	750
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(575)	(281)
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(24)	(11)
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	-
Udzielone pożyczki	-	(3 500)
Inne	-	500
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(61)	(2 221)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	(1 515)	(1 927)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(165)	(163)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	-	-
Zapłacone odsetki leasing	(128)	(112)
Zapłacone pozostałe odsetki	(247)	(405)
Inne	17	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(2 038)	(2 607)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(2 127)	(4 200)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych, kredyty w rachunku bieżącym oraz lokaty długoterminowe na początek okresu	10 718	13 232
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	9	-
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych, kredyty w rachunku bieżącym oraz lokaty długoterminowe na koniec okresu	8 600	9 032
<i>-o ograniczonej możliwości dysponowania – lokaty długoterminowe stanowiące zabezpieczenie gwarancji bankowej długoterminowej</i>	-	-

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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM					
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2024 r.	5 141	43 694	126	72 376	121 337
Zmiana zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2024 r.	5 141	43 694	126	72 376	121 337
Zmiany w kapitale własnym w 2024 r.	-	-	(19)	6 339	6 320
Dywidendy	-	-	-	-	-
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	(19)	6 339	6 320
- Zysk za rok obrotowy	-	-	-	6 339	6 339
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	(19)	-	(19)
Saldo na dzień 31.03.2024 r.	5 141	43 694	107	78 715	127 657
Saldo na dzień 01.01.2023 r.	5 141	43 694	561	63 962	113 358
Zmiana zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2023 r. po korektach (przekształceniu)	5 141	43 694	561	63 962	113 358
Zmiany w kapitale własnym w 2023 r.	-	-	(435)	8 414	7 979
Obniżenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-
Pokrycie straty nadwyżką ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	(13 880)	(13 880)
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	(435)	22 294	21 859
- Zysk za rok obrotowy	-	-	-	22 294	22 294
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	(435)	-	(435)
Saldo na dzień 31.12.2023 r.	5 141	43 694	126	72 376	121 337
Saldo na dzień 01.01.2023 r.	5 141	43 694	561	63 962	113 358
Zmiana zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2023 r.	5 141	43 694	561	63 962	113 358
Zmiany w kapitale własnym w 2023 r.	-	-	(150)	2 576	2 426
Dywidendy	-	-	-	(5 141)	(5 141)
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	(150)	7 717	7 567
- Zysk za rok obrotowy	-	-	-	7 717	7 717
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	(150)	-	(150)
Saldo na dzień 31.03.2023 r.	5 141	43 694	411	66 538	115 784

4.5. INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW BRANŻOWYCH DLA INTROL S.A W OKRESIE I KWARTAŁU 2024 i 2023 R.

01.01.2024 - 31.03.2024	Działalność kontynuowana				Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Usługi AKPiA i elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane	Usługi świadczone na rzecz spółek w grupie	Usługi świadczone na rzecz pozostałych spółek	Przychody i koszty wspólne			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	-	4 891	11	-	4 902	-	4 902
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	-	4 891	11	-	4 902	-	4 902
Wynik							
Wynik segmentu	-	3 258	7	-	3 265	-	3 265
<i>w tym dotacje do wynagrodzeń</i>	-	-	-	-	-	-	-
Przychody nieprzypisane	-	-	-	14	14	-	14
Koszty nieprzypisane	-	-	-	1 804	1 804	-	1 804
Zysk/strata przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	-	-	-	-	1 475	-	1 475
Przychody finansowe netto	-	-	-	5 214	5 214	-	5 214
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-	-	-	-	6 689	-	6 689
Podatek dochodowy	-	-	-	350	350	-	350
Zysk/strata netto za rok obrotowy	-	-	-	-	6 339	-	6 339
01.01.2023 - 31.03.2023	Działalność kontynuowana				Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Usługi AKPiA i elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane	Usługi świadczone na rzecz spółek w grupie	Usługi świadczone na rzecz pozostałych spółek	Przychody i koszty wspólne			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	-	4 341	55	-	4 396	-	4 396
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	-	4 341	55	-	4 396	-	4 396
Wynik							
Wynik segmentu	-	2 911	14	-	2 925	-	2 925
<i>w tym dotacje do wynagrodzeń</i>	-	-	-	-	-	-	-
Przychody nieprzypisane	-	-	-	55	55	-	55
Koszty nieprzypisane	-	-	-	1 316	1 316	-	1 316
Strata przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	-	-	-	-	1 664	-	1 664
Przychody finansowe netto	-	-	-	6 410	6 410	-	6 410
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	8 074	-	8 074
Podatek dochodowy	-	-	-	357	357	-	357
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	7 717	-	7 717

4.6. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI – PODZIAŁ NA KATEGORIE

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

01.01.2024 31.03.2024	Działalność kontynuowana					Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Produkcja AKPiA	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne projektowe, budowlane	Dystrybucja z doradztwem technicznym	Pozostała działalność			
Przychody z umów klientami wg struktury geograficznej								
Sprzedaż krajowa	-	-	-	-	3 102	3 102	-	3 102
Sprzedaż zagraniczna	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	3 102	3 102	-	3 102
Przychody z umów z klientami ze względu na moment spełnienia zobowiązania								
Spełnione w określonym momencie	-	-	-	-	-	-	-	-
Spełnione w miarę upływu czasu	-	-	-	-	3 102	3 102	-	3 102
Razem	-	-	-	-	3 102	3 102	-	3 102

01.01.2023 31.03.2023	Działalność kontynuowana					Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Produkcja AKPiA	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne projektowe, budowlane	Dystrybucja z doradztwem technicznym	Pozostała działalność			
Przychody z umów klientami wg struktury geograficznej								
Sprzedaż krajowa	-	-	-	-	2 429	2 429	-	2 429
Sprzedaż zagraniczna	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	2 429	2 429	-	2 429
Przychody z umów z klientami ze względu na moment spełnienia zobowiązania								
Spełnione w określonym momencie	-	-	-	-	-	-	-	-
Spełnione w miarę upływu czasu	-	-	-	-	2 429	2 429	-	2 429
Razem	-	-	-	-	2 429	2 429	-	2 429

5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU INTROL S.A. Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL W I KWARTALE 2024 R.

5.1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE

5.1.1. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa INTROL („Grupa INTROL” „Grupa”) na dzień 31 marca 2024 r. składa się z 18 podmiotów, a jej jednostką dominującą jest INTROL S.A. („Emitent”, „INTROL S.A.”, „Spółka”, „jednostka dominująca”) z siedzibą w Katowicach, przy ul. Kościuszki 112.

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

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

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 272043375.

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

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

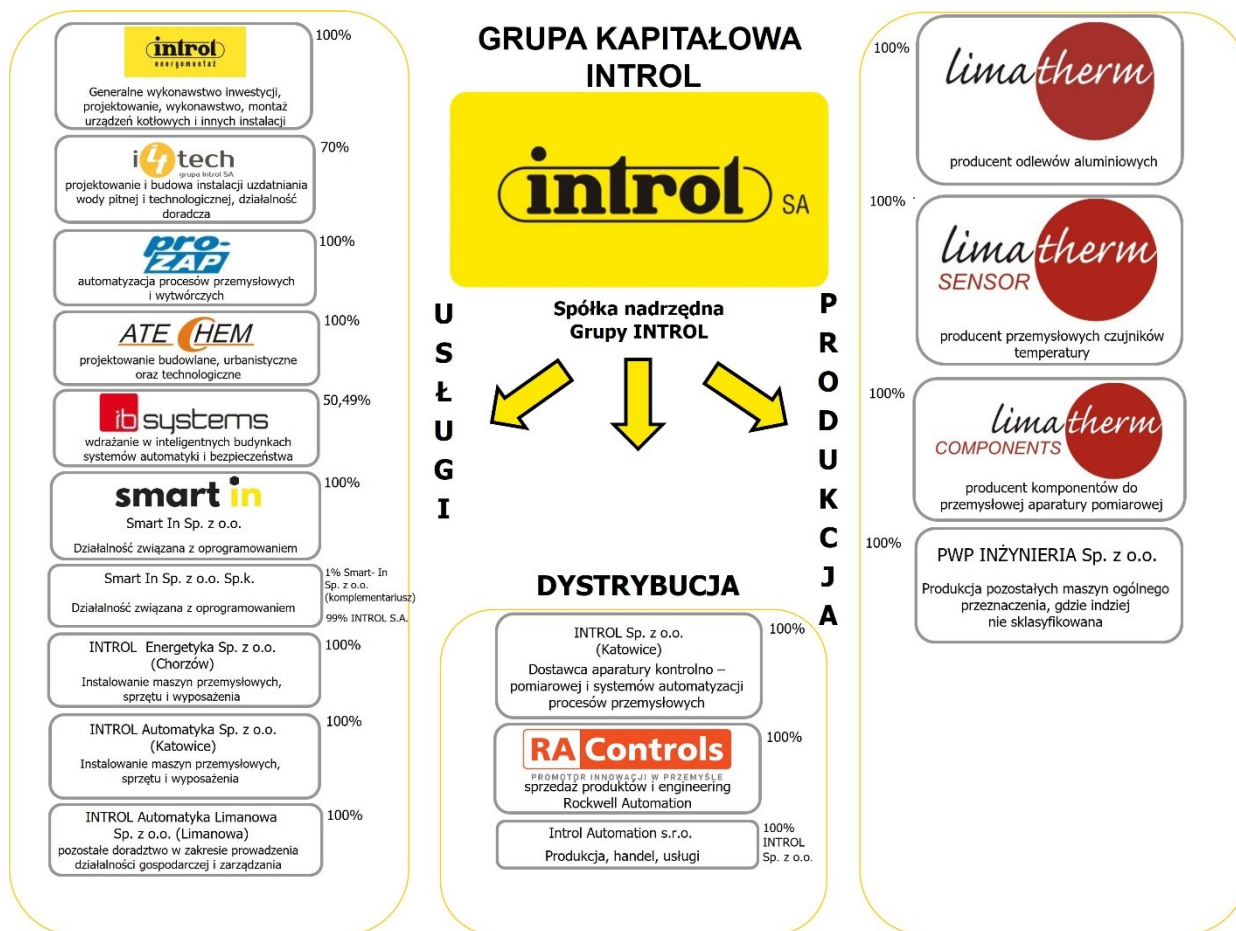
Działalność Grupy opiera się na trzech filarach: usługach, produkcji i dystrybucji, których udział w przychodach ogółem Grupy kształtuje się na poziomie odpowiednio 40%-55%, 20%-30% i 20%-30%. W ramach świadczenia usług spółki Grupy oferują głównie generalne wykonawstwo inwestycji, usługi w zakresie 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. 80%) sprzedaży realizowana jest na rynku krajowym. Grupa zatrudnia ok. 1600 osób.

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



Strukturę Grupy Kapitałowej INTROL na dzień 31 marca 2024 r. przedstawia poniższy schemat:



W okresie między 31 marca 2024 r. (dniem bilansowym), a 23 maja 2024 r. (tj. dniem publikacji Raportu) złożono do Sądu Rejestrowego plan podziału INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.



5.1.2. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ W I KWARTALE 2024 R. ORAZ SKUTKI TYCH ZMIAN

Złożenie do Sądu Rejestrowego planu podziału INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.

31 stycznia 2024 r. złożono do Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Plan podziału INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie („Spółka Dzielona”).

INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. jest spółką usługową Grupy Kapitałowej INTROL, prowadzącą działalność w różnych branżach m.in.: w zakresie generalnego wykonawstwa inwestycji, projektowania, instalacji energetycznych, robót elektrycznych, aparatury izotopowej, ochrony zdrowia (NZOZ).

Zgodnie z brzmieniem Planu podziału, podział Spółki Dzielonej ma nastąpić w trybie art. 529 § 1 pkt. 4 KSH tj. przez wydzielenie.

Plan podziału przewiduje przeniesienie części majątku Spółki Dzielonej w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa - Działu Generalnego Wykonawstwa na istniejącą spółkę pod firmą INTROL Energetyka Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie („Spółka Przejmująca”)

Podstawowym przedmiotem działalności INTROL Energetyka Sp. z o.o. jest instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia.

Emitent posiada 100% w kapitale i w głosach na zgromadzeniu wspólników zarówno Spółki Dzielonej jak i Spółki Przejmującej.

Przedmiotem działalności Działu Generalnego Wykonawstwa jest realizacja usług o charakterze inżynierskim, prowadzenie wielobranżowych inwestycji, w szczególności w zakresie instalacji układów kogeneracyjnych, projektowania, remontów, montażu i wykonawstwa 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 związku z podziałem dojdzie do obniżenia kapitału zakładowego Spółki Dzielonej z kwoty 6 830 250 zł o kwotę 3 827 125 zł, tj. do kwoty 3 003 125 zł i umorzenia 30 617 udziałów w Spółce Dzielonej.

W zamian za przekazany w ramach podziału majątek Działu Generalnego Wykonawstwa o wartości księgowej 4 894 097,78 zł Emitent obejmie 45 581 udziałów w Spółce Przejmującej o wartości nominalnej 50 zł każdy udział, tj. o łącznej wartości nominalnej 2 279 050 zł. Przedmiotowe udziały powstaną w wyniku zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej w związku z podziałem.

Pełny Plan podziału wraz załącznikami został opublikowany na stronie internetowej INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. pod adresem:

<https://introlenergo.pl/do-pobrania.html>

Złożenie Planu podziału do Sądu stanowi element procesu podziału. Kolejnymi etapami będą dwukrotne zawiadomienia INTROL S.A., jako wspólnika spółek podlegających podziałowi o zamiarze podziału oraz podjęcie uchwał dotyczących podziału przez zgromadzenia wspólników Spółki Dzielonej oraz Spółki Przejmującej, a następnie rejestracja podziału przez Sąd Rejestrowy.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 3/2024 z dnia 1 lutego 2024 r.



5.1.3. JEDNOSTKI OBJĘTE KONSOLIDACJĄ

Na dzień 31 marca 2024 r. jednostka dominująca objęła konsolidacją następujące jednostki zależne:

- INTROL Automatyka Sp. z o.o.
- Limatherm S.A.,
- Limatherm Sensor Sp. z o.o.,
- 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 Energetyka Sp. z o.o.,
- INTROL Automatyka Limanowa Sp. z o.o.

Na dzień 31 marca 2024 r. Smart In Sp. z o.o., INTROL Automation s.r.o, nie były konsolidowane ze względu na nieistotność.

W analogicznym okresie sprawozdawczym (tj. na dzień 31 marca 2023 r.) jednostka dominująca objęła konsolidacją 15 jednostek zależnych, tj. wszystkie spółki konsolidowane na dzień 31 marca 2024 r.

Na dzień 31 marca 2023 r. Smart In Sp. z o.o., INTROL Automation s.r.o nie były konsolidowane ze względu na nieistotność.



5.1.4. SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Na dzień 31 marca 2024 r. skład osobowy Zarządu INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

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

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

Na dzień 31 marca 2024 r. skład osobowy Rady Nadzorczej INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

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

28 marca 2024 r. do siedziby Spółki wpłynęła rezygnacja Pani Katarzyny Bodziony - Szweda z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej INTROL S.A. z dniem 1 kwietnia 2024 r.

17 maja 2024 r. Rada Nadzorcza Emitenta, działając na podstawie § 11 ust. 5. Statutu Spółki odwołała dotychczasowego Przewodniczącego i Zastępcę Rady Nadzorczej z zajmowanej funkcji, z pozostawieniem tych osób w składzie Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza ponadto powołała:

- Panią Katarzynę Kapral do pełnienia funkcji Przewodniczącej Rady Nadzorczej Spółki,
- Pana Wiesława Kaprala do pełnienia funkcji Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Pana Krzysztofa Zygułę do pełnienia funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej.

Na dzień publikacji niniejszego Raportu, tj. 23 maja 2024 r. skład osobowy Rady Nadzorczej INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

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

5.1.5. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Zwrot części dopłat wniesionych przez INTROL S.A. do INTROL Sp. z o.o.

W latach 2021 – 2022 INTROL S.A. wniósł dopłaty do kapitału INTROL Sp. z o.o. w łącznej kwocie 2 500 800 zł.

W kolejnych latach podjęte zostały uchwały o zwrocie spółce INTROL S.A. (jako jednemu z udziałowców) części dopłat:

- uchwałą NZW z dnia 15 lutego 2023 r. – uchwalono zwrot dopłat w kwocie 500 000 zł i w tej części dopłaty zostały zwrócone;
- uchwałą NZW z dnia 28 sierpnia 2023 r. – uchwalono zwrot dopłat w kwocie 500 000 zł i w tej części dopłaty również zostały zwrócone;
- uchwałą NZW z dnia 7 lutego 2024 r. – uchwalono zwrot dopłat w kwocie 500 000 zł i w tej części dopłaty również zostały zwrócone,
- uchwałą NZW z dnia 29 kwietnia 2024 r. – uchwalono zwrot ostatniej części dopłat w kwocie 1 000 800 zł. Na mocy ww. uchwały ustalono, iż zwrot dopłaty nastąpi nie wcześniej niż w terminie 30 dni od dnia ukazania się ogłoszenia o zamiarze zwrotu dopłat w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

5.1.6. ROZMIESZCZENIE GEOGRAFICZNE SPÓŁEK GRUPY INTROL

Poniższy schemat przedstawia rozmieszczenie geograficzne spółek Grupy INTROL na dzień 31 marca 2024 r.



Lokalizacja pozostałych spółek:

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

5.1.7. CHARAKTERYSTYKA SPÓŁEK ZALEŻNYCH GRUPY INTROL S.A.

INTROL S.A.

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

INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.

Przedmiotem funkcjonowania spółki jest działalność instalacyjno-montażowa, należąca do budownictwa specjalistycznego, skierowanej przede wszystkim na potrzeby sektora górniczego, energetyki zawodowej (zakłady energetyki cieplnej, elektrownie, elektrociepłownie), chemicznego (zakłady azotowe), a także budowa obiektów związanych z ochroną środowiska i tzw. czystą energią (silniki gazowe z generatorami energii elektrycznej, instalacje biomasy, instalacje odsiarczania spalin, spalarnie śmieci, biogazownie).

Misją firmy jest zmiana oblicza ciepłownictwa i energetyki przemysłowej w kraju. INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. 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 specjalizuje 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 oraz spalin) 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 Sp. z o.o. 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 oraz wymagających rozwiązań innowacyjnych (w tym prac badawczych i koncepcyjnych), gdzie istnieje mała konkurencja, a zastosowanie nietypowych czy kombinowanych rozwiązań technologicznych jest niezbędne.

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 Sp. z o.o. dostarcza gotowe rozwiązania dla dowolnych aplikacji procesów ciągłych oraz procesów wytwórczych. Ponadto w ofercie firmy znajdują się zautomatyzowane urządzenia, będące częścią składową procesów produkcyjnych (m.in. stanowiska montażowe i kontrolne, linie produkcyjne, stanowiska zrobotyzowane, stanowiska testujące, maszyny pakujące). Uzupełnieniem oferty są systemy monitoringu oraz systemy telemetryczne.

Biuro Inżynierskie Atechem Sp. z o.o.

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

IB Systems Sp. z o.o.

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

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

Przedmiotem działalności jest działalność związana z oprogramowaniem.



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

INTROL - Energetyka Sp. z o.o. specjalizuje się w generalnym wykonawstwie inwestycji w sektorze energetyki rozproszonej oraz ciepłownictwa.

W obszarze jej zainteresowań znajdują się różnorodne zlecenia; przede wszystkim wymagające szczególnych umiejętności i zaawansowanej wiedzy inżynierskiej. Są to głównie elektrociepłownie oparte zarówno o silniki jak i turbiny gazowe, ale także instalacje termicznego przekształcania odpadów z odzyskiem energii. Jest w stanie własnymi siłami zrealizować najbardziej skomplikowane kontrakty z obszaru energetyki, ochrony środowiska i przemysłu.

Spółka posiada odpowiednie uprawnienia, doświadczenie oraz wiedzę niezbędną dla zapewnienia i zaspokajania kompleksowych potrzeb klientów.

INTROL Automatyka Sp. z o.o.

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

Działalność spółki obejmuje wykonywanie instalacji wysokosprawnej kogeneracji, opartej o silniki gazowe z układami odzysku ciepła oraz projekty związane z instalacjami fotowoltaicznymi.

Spółka poszerzyła swoją działalność w zakresie opracowania ustawowych audytów energetycznych dla dużych przedsiębiorstw oraz pozostałe audyty pod dotację, dofinansowania. Niezależnie od powyższego spółka opracowuje świadectwa efektywności energetycznej (tzw. białe certyfikaty).

INTROL Automatyka Limanowa 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 najszerzych ofert na rynku to zarówno urządzenia powszechnie stosowane, jak i aparatura specjalistyczna, dedykowana do konkretnych warunków lub nietypowych instalacji. Spółka jest dystrybutorem i/lub przedstawicielem czołowych producentów z całego świata, głównie z Europy Zachodniej i USA. INTROL Sp. z o.o. oferuje dodatkowo usługi doradcze, projektowe, montaż i uruchomienia aparatury, a także usługi serwisu i wzorcowania przyrządów przez akredytowane Laboratorium Pomiarowe. Spółka posiada rozbudowaną siatkę przedstawicieli regionalnych, mających stały, bezpośredni kontakt z odbiorcami ze wszystkich gałęzi przemysłu.

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, rf 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, poziomym i przepływomierzach. Znacząca część produkcji trafia do odbiorców w Europie Zachodniej i USA.

Limatherm Sensor Sp. z o.o.

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

Limatherm Components Sp. z o.o.

Podstawową działalnością spółki jest produkcja i sprzedaż elementów aparatury kontrolno-pomiarowej, w tym głowic przyłączeniowych do termoelementów i obudów instrumentów, kostek przyłączeniowych, głowic przeciwwybuchowych przeznaczonych do pracy w strefach zagrożonych wybuchem, wykonywanych z aluminium, stali nierdzewnej i tworzyw sztucznych. Sporadycznie zajmuje się sprzedażą usług administracyjnych związanych z refakturą kosztów poniesionych na opłacenie pozwoleń i certyfikatów wymaganych dodatkowo dla konkretnego odbiorcy oraz usługami transportu.

PWP Inżynieria Sp. z o.o.

Działalność przedsiębiorstwa podzielona została na pięć segmentów:

Pierwszy - roboty instalacyjne w zakres 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.

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

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



5.2. OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH

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

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	I kw. 2024	I kw. 2023 (dane przekształcone)	Zmiana I kw. 2024 do kw. I 2023
1.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	147 883	155 648	(5,0%)
2.	Zysk brutto ze sprzedaży	28 292	29 486	(4,0%)
3.	Marża brutto na sprzedaży	19,1%	18,9%	0,2 p.p.
4.	Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	20 402	17 916	13,9%
5.	Zysk na działalności operacyjnej (EBIT) ⁽¹⁾	8 562	9 930	(13,8%)
6.	Rentowność operacyjna EBIT ⁽²⁾	5,8%	6,4%	(0,6 p.p.)
7.	EBITDA ⁽³⁾	13 338	14 065	(5,2%)
8.	Rentowność EBITDA ⁽⁴⁾	9,0%	9,0%	-
9.	Zysk brutto	6 641	8 155	(18,6%)
10.	Zysk netto	4 212	5 751	(26,8%)
11.	Rentowność sprzedaży netto (zysku) ⁽⁵⁾	2,8%	3,7%	(0,9 p.p.)

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

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

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

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

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

W I kwartale 2024 r. Grupa INTROL zanotowała dobre wyniki finansowe. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w I kwartale 2024 r. były o 7 765 tys. zł niższe od osiągniętych w analogicznym okresie 2023 r.

Wzrost sprzedaży poza Grupę r/r w I kwartale 2024 r. odnotowały m.in. spółki: INTROL Pro - ZAP Sp. z o.o. (o 10 097 tys. zł), INTROL Automatyka Sp. z o.o. (o 2 939 tys. zł) oraz Limatherm S.A. (o 2 381 tys. zł).

Spadek sprzedaży poza Grupę r/r w I kwartale 2024 r. zanotowały m.in. spółki: RAControls Sp. z o.o. (o 11 378 tys. zł), INTROL - Energomontaż Sp. z o.o. (o 9 724 tys. zł) oraz I4TECH Sp. z o.o. (o 2 200 tys. zł).

Zysk brutto ze sprzedaży Grupy INTROL w I kwartale 2024 r. zmniejszył się r/r o 1 194 tys. zł (czyli o -4,0%). Spadek ten wynikał ze spadku wartości sprzedaży, częściowo skompensowanego osiągnięciem wyższej średniej marży brutto wyrażonej w %.

Największy wartościowo spadek marży zanotowały spółki INTROL- Energomontaż Sp. z o.o. (w ramach segmentu usług AKPiA, elektrycznych, instalacyjnych, projektowych i budowlanych), RAControls Sp. z o.o. (w ramach segmentu dystrybucja z doradztwem technicznym) oraz Limatherm Components Sp. z o.o. (w ramach segmentu produkcja AKPiA).

Największy wartościowo wzrost marży zanotowała spółka INTROL Pro - ZAP Sp. z o.o. (w ramach segmentu usług AKPiA, elektrycznych, instalacyjnych, projektowych i budowlanych).

W stosunku do roku ubiegłego koszty sprzedaży wzrosły o 716 tys. zł (tj. o 8,0%), natomiast koszty ogólnego zarządu wzrosły o 1 771 tys. zł (tj. o. 19,8%). Wzrost kosztów dotyczy m.in. spółek Limatherm S.A., INTROL Pro - ZAP Sp. z o.o., INTROL S.A. oraz RAControls Sp. z o.o.

Odwroćenie straty z tytułu utraty wartości wyniosło 104 tys. zł (w roku ubiegłym była to strata na kwotę 1 868 tys. zł); dotyczyło zmian w zakresie utworzonych odpisów na oczekiwane straty kredytowe.

Na zmianę poziomu pozostałych przychodów (wzrost o 589 tys. zł r/r do 1 440 tys. zł) i pozostałych kosztów (wzrost o 249 tys. zł r/r do 872 tys. zł), per saldo pozytywny wpływ na wynik na poziomie 340 tys. zł w porównaniu do roku ubiegłego, największy wpływ miały: zmiana poziomu odpisów na zapasy (pozytywny wpływ zmiany o 345 tys. zł), wzrost poziomu otrzymanych dotacji (pozytywny wpływ zmiany o 246 tys. zł), częściowo skompensowane m.in. przez wyższe otrzymane kary umowne (negatywny wpływ zmiany o 115 tys. zł).

W efekcie powyższych zmian zyski operacyjne EBIT i EBITDA zmniejszyły się w I kwartale 2024 r. odpowiednio o 1 368 tys. zł (tj. -13,8%) r/r i 727 tys. zł (tj. -5,2%). Wskaźniki rentowności EBIT pogorszył się porównując I kwartał 2024 r. z I kwartałem 2023 r. natomiast EBITDA pozostała bez zmian (EBIT z 6,4% do 5,8%, EBITDA z 9,0% do 9,0%).



Wynik na przychodach i kosztach finansowych był gorszy w I kwartale 2024 r., (minus 1 921 tys. zł, wzrost kosztów netto o 146 tys. zł). Na wynik składały się m.in. koszty odsetek netto (1 850 tys. zł, wyższe o 440 tys. zł), zyski z tyt. różnic kursowych (46 tys. zł, wzrost o 156 tys. zł), koszty prowizji od kredytów, gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych (133 tys. zł, spadek o 16 tys. zł), zysk na kontraktach forward zakończonych przed terminem (193 tys. zł).

Zysk netto Grupy INTROL w I kwartale 2024 r. ukształtował się na poziomie 4 212 tys. zł, co oznacza jego spadek o 1 539 tys. zł r/r.

5.2.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	31.03.2024	31.12.2023	Zmiana 31.03.2024 do 31.12.2023	31.03.2023	Udział w sumie 31.03.2024	Udział w sumie 31.12.2023	Udział w sumie 31.03.2023
1.	Aktywa trwałe	163 925	164 492	(0,3%)	171 220	34,2%	31,7%	37,3%
2.	Aktywa obrotowe	315 126	354 328	(11,1%)	287 946	65,8%	68,3%	62,7%
3.	Kapitał własny	181 758	178 361	1,9%	151 648	37,9%	34,4%	33,0%
4.	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	234 182	275 813	(15,1%)	222 637	48,9%	53,2%	48,5%
5.	Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	63 111	64 646	(2,4%)	84 881	13,2%	12,5%	18,5%

Na koniec marca 2024 r. wartość aktywów trwałych Grupy INTROL zmniejszyła się o 567 tys. zł (tj. o 0,3%) w stosunku do końca roku. Główne zmiany obejmowały spadek długoterminowych aktywów zabezpieczających instrumenty pochodne (o 1 287 tys. zł do 1 804 tys. zł), spadek poziomu rzeczowych aktywów trwałych (o 523 tys. zł do 99 869 tys. zł) oraz wzrost aktywów z tyt. prawa do użytkowania (o 1 148 tys. zł do 48 137 tys. zł).

Aktywa obrotowe w I kwartale 2024 r. zmniejszyły się w stosunku do końca 2023 r. o 39 202 tys. zł (tj. o 11,1%), głównie ze względu na obniżenie poziomu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (o 29 582 tys. zł, do 46 428 tys. zł), poziomu należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności (o 15 267 tys. zł do 108 545 tys. zł), obniżenia poziomu zapasów (o 9 106 tys. zł do 64 840 tys. zł), częściowo skompensowanego m.in. wzrostem aktywa z tyt. umów z klientami (o 13 992 tys. zł do 83 309 tys. zł).

Kapitał własny w I kwartale 2024 r. zwiększył się o 3 397 tys. zł wobec ubiegłego roku (tj. o 1,9%). Było to głównie wynikiem wypracowania zysków za I kwartał 2024 r. na poziomie 4 212 tys. zł, skompensowanych odniesioną na kapitał wyceny posiadanych kontraktów forward i IRS w wysokości 815 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe zmniejszyły się w stosunku do końca 2023 r. o 41 631 tys. zł (tj. o 15,1%) głównie w konsekwencji obniżenia poziomu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań (o 32 220 tys. zł do 89 233 tys. zł) oraz spadku zobowiązań z tyt. umów z klientami (o 9 130 tys. zł, do 43 032 tys. zł), skompensowanych częściowo m.in. wzrostem zadłużenia z tyt. kredytów i pożyczek (o 2 442 tys. zł do 68 476 tys. zł).

W okresie sprawozdawczym zobowiązania i rezerwy długoterminowe zmniejszyły się w stosunku do grudnia 2023 o 1 535 tys. zł, największe zmiany obejmowały spadek poziomu długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek (o 2 335 tys. zł do 15 107 tys. zł), skompensowanych m.in. wzrostem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego (o 779 tys. zł do 10 007 tys. zł).

5.2.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	I kw. 2024	I kw. 2023	Zmiana I kw. 2024 do I kw. 2023
1.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(23 705)	7 741	(406,2%)
2.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(1 486)	(2 374)	37,4%
3.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(4 400)	(8 317)	47,1%
4.	Przepływy pieniężne z działalności razem	(29 591)	(2 950)	(903,1%)

W I kwartale 2024 r. Grupa INTROL osiągnęła ujemne przepływy operacyjne, co wynikało przede wszystkim ze zmniejszenia poziomu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych (o minus 39 574 tys. zł), skompensowanego m.in. wypracowanym zyskiem netto w wysokości 4 212 tys. zł i amortyzacją na poziomie 4 776 tys. zł oraz zmniejszeniem stanu zapasów (o 9 106 tys. zł).



Grupa zanotowała ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej, które były jednak niższe niż w analogicznym okresie 2023 r., m.in. ze względu na niższe wydatki na majątek trwały. Ujemne przepływy były głównie wynikiem poniesienia wydatków na nabycie rzeczowych aktywów i wartości niematerialnych w wysokości 1 950 tys. zł.

Ujemne przepływy z działalności finansowej w I kwartale 2024 r. były spowodowane m.in. płatnościami z tytułu umów leasingu w wysokości 2 774 tys. zł oraz płatnościami z tyt. odsetek w kwocie 1 832 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 kw. 2024	2023	I kw. 2023
1.	Rentowność aktywów (ROA) ⁽¹⁾	6,8%	7,3%	5,7%
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE) ⁽²⁾	18,9%	21,8%	17,6%
3.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia ⁽³⁾	62,1%	65,6%	67,0%
4.	Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych ⁽⁴⁾	163,6%	190,9%	202,8%
5.	Wskaźnik płynności bieżącej ⁽⁵⁾	1,35	1,28	1,29
6.	Wskaźnik płynności szybkiej ⁽⁶⁾	1,07	1,02	0,99
7.	Cykl rotacji należności ⁽⁷⁾	118,5	99,6	103,5
8.	Cykl rotacji zobowiązań ⁽⁸⁾	99,4	97,3	95,4
9.	Stan kapitału obrotowego w kwartale jako % dwunastomiesięcznych przychodów ⁽⁹⁾	11,9%	11,4%	10,3%
10.	Dług finansowy netto/EBITDA ⁽¹⁰⁾	1,16	0,71	1,11

- (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 (91 dni),
(8) Cykl rotacji zobowiązań – stosunek średniego stanu zobowiązań krótkoterminowych, zobowiązań z tyt. umów z klientami i rozliczeń międzyokresowych do kosztów działalności operacyjnej razy liczba dni w okresie (91 dni),
(9) Stan kapitału obrotowego netto na koniec okresu jako % dwunastomiesięcznych przychodów – stosunek kapitału obrotowego netto (aktywa obrotowe pomniejszone o zobowiązania krótkoterminowe) na koniec okresu wyrażony w procentach dwunastomiesięcznych przychodów,
(10) Stosunek długu finansowego netto do wartości EBITDA za 12 miesięcy (wynik na działalności operacyjnej przed opodatkowaniem i odsetkami, powiększony o amortyzację).

Uzgodnienie długu finansowego netto

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	I kw. 2024	2023	I kw. 2023
1.	Długoterminowe kredyty i pożyczki	15 107	17 442	32 122
2.	Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	68 476	66 034	39 012
3.	Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle) - MSSF 16 Leasing	17 242	16 549	16 850
4.	Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe) - MSSF 16 Leasing	11 735	11 948	11 016
5.	Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle) - MSSF 16 Leasing	4 105	4 110	2 920
6.	Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe) - MSSF 16 Leasing	6 441	6 197	5 374
7.	Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	193	251	422
8.	Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2 004	2 238	2 706
9.	Dług finansowy brutto (suma poz.1-8)	125 303	124 769	110 422
10.	Środki pieniężne i ekwiwalenty	46 428	76 010	41 941
11.	Dług finansowy netto	78 875	48 759	68 481

Uzgodnienie skonsolidowanej EBITDA za 12 miesięcy

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	I kw. 2024	2023	I kw. 2023
1.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 562	50 965	9 930
2.	Amortyzacja	4 776	17 733	4 135
3.	EBITDA	13 338	68 698	14 065
4.	EBITDA za 12 miesięcy	67 971	68 698	61 841

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

Rentowność i wskaźniki sprawności działania

Zannualizowane wskaźniki rentowności za I kwartał 2024 roku takie jak: rentowności majątku (ROA) i kapitału własnego (ROE) osiągnęły poziomy wyższe niż w okresie porównawczym roku ubiegłego. Wskaźniki sprawności działania (rotacji należności i zobowiązań handlowych) uległy wydłużeniu. Wskaźniki sprawności działania nie mogą być analizowane w oderwaniu od specyfiki przedsiębiorstwa. Efektywność zarządzania operacyjnym cyklem konwersji gotówki utrzymana została na stabilnym poziomie (stan kapitału obrotowego w kwartale jako % dwunastomiesięcznych przychodów).

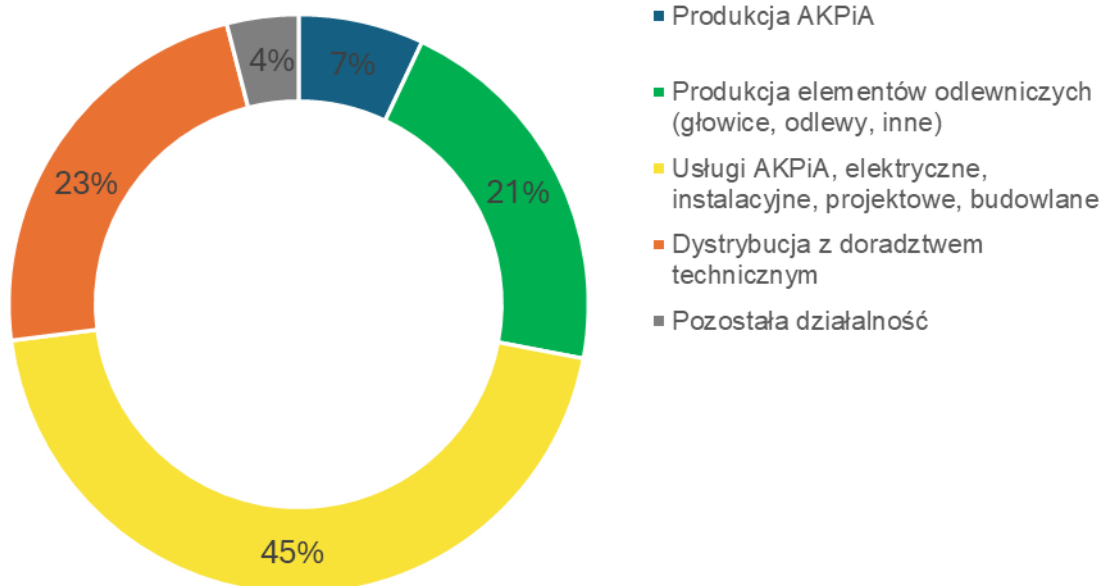
Płynność i zadłużenie

Wskaźniki płynności bieżącej oraz płynności szybkiej na koniec I kwartału 2024 roku osiągnęły poziomy zbliżone do tych z porównywalnego okresu roku poprzedniego. Wskaźniki płynności nie mogą być analizowane w oderwaniu od specyfiki przedsiębiorstwa. Każda spółka identyfikuje się różnymi wartościami pozycji w bilansie wpływającymi na jego wielkość. Oceniając grupę pod kątem wskaźnika, należy mieć na uwadze jej sytuację finansową, otoczenie zewnętrzne i wewnętrzne przedsiębiorstwa, a także jej strategię finansową. Na koniec okresu sprawozdawczego dług netto w Grupie INTROL wynosił 78 875 tys. zł, natomiast EBITDA dwunastomiesięczna 67 971 tys. zł. Wskaźnik dług netto/EBITDA na koniec I kwartału 2024 roku wyniósł 1,16. Jest to poziom w pełni bezpieczny i akceptowalny przez instytucje finansowe.

Grupa na koniec I kwartału 2024 roku nie odnotowała problemów związanych z płynnością, a wartość niewykorzystanych limitów kredytów w rachunku bieżącym, jak również faktoringu pełnego wynosiła odpowiednio 40 103 tys. zł oraz 25 275 tys. zł. Dodatkowo Grupa miała niewykorzystane kredyty obrotowe w rachunku kredytowym oraz faktoring niepełny w wysokości 16 549 tys. zł.

5.2.5. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH

Skonsolidowana sprzedaż Grupy INTROL w okresie I kwartału 2024 r.



Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	01.01.2024 31.03.2024	Udział	01.01.2023 31.03.2023	Udział	Zmiana I kw. 2024 do I kw. 2023 w tys. PLN	Zmiana I kw. 2024 do I kw. 2023 w %
1.	Produkcja AKPiA	10 204	7%	10 983	7%	(779)	(7%)
2.	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	30 402	21%	29 802	19%	600	2%
3.	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane	67 164	45%	65 350	42%	1 814	3%
4.	Dystrybucja z doradztwem technicznym	34 073	23%	44 209	28%	(10 136)	(23%)
5.	Pozostała działalność	6 040	4%	5 304	4%	736	14%
	Razem sprzedaż	147 883	100%	155 648	100%	(7 765)	(5%)

Udział w przychodach ze sprzedaży produkcji AKPiA w I kwartale 2024 r. pozostał bez zmian i wynosi 7%, przy równoczesnym spadku wartości sprzedaży do 10 204 tys. zł tj. o 779 tys. zł w porównaniu z 2023 r. Sprzedaż ta świadczona jest przez spółki Limatherm Components Sp. z o.o. (5 671 tys. zł) oraz Limatherm Sensor Sp. z o.o. (4 533 tys. zł). Zmiana sprzedaży dla wskazanych spółek wynosiła odpowiednio -21% i +19% r/r.

Produkcja elementów odlewniczych świadczona jest przez spółkę Limatherm S.A. W I kwartale 2024 r. wartość sprzedaży w tym segmencie wzrosła wobec roku 2023 r. o 600 tys. zł, tj. o 2%. Udział tego segmentu w sprzedaży całej Grupy wzrósł o 2 p.p.

W I kwartale 2024 r. Grupa INTROL największe skonsolidowane przychody odnotowała z usług AKPiA, elektrycznych, instalacyjnych, projektowych i budowlanych w wysokości 67 164 tys. zł, które stanowiły 45% całkowitych przychodów Grupy. Największe przychody w tym segmencie osiągnęły spółki: INTROL Pro-ZAP Sp. z o.o. (32 481 tys. zł, wzrost o 10 097 tys. zł), INTROL - Energomontaż Sp. z o.o. (12 584 tys. zł, spadek o 9 821 tys. zł), IB Systems Sp. z o.o. (7 807 tys. zł, wzrost o 1 658



tys. zł), I4TECH Sp. z o.o. (3 154 tys. zł, spadek o 2 200 tys. zł) oraz INTROL Automatyka Sp. z o.o. (5 846 tys. zł, wzrost o 2 842 tys. zł).

Udział tego segmentu w sprzedaży zwiększył się o 3 p.p. w stosunku do porównywalnego okresu w roku ubiegłym.

Udział segmentu dystrybucji z doradztwem technicznym w skonsolidowanych przychodach Grupy obniżył o 5 p.p., przy spadku wartości sprzedaży w tym segmencie o 10 136 tys. zł. Największe przychody w tym segmencie zrealizowały spółki: RAControls Sp. z o.o. (21 625 tys. zł, spadek o 11 548 tys. zł), INTROL Sp. z o.o. (8 644 tys. zł, wzrost o 331 tys. zł), Limatherm Sensor Sp. z o.o. (1 416 tys. zł, spadek o 692 tys. zł) oraz Limatherm S.A. (1 792 tys. zł, wzrost o 1 539 tys. zł).

Pozostała działalność Grupy INTROL, w tym produkcja urządzeń ochrony środowiska oraz usługi utrzymania ruchu i serwis w skonsolidowanej sprzedaży pozostała na porównywalnym poziomie. Największą część stanowią przychody spółki PWP Inżynieria Sp. z o.o. w ramach produkcji urządzeń ochrony środowiska, które wynosiły 1 100 tys. zł (spadek o 35 tys. zł), przychody IB Systems Sp. z o.o. w ramach usług utrzymania ruchu i serwisu 1 488 tys. zł (wzrost o 194 tys. zł) oraz INTROL - Energomontaż Sp. z o.o. 926 tys. zł (wzrost o 98 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 %)	I kw. 2024	I kw. 2023	Zmiana I kw. 2024 do I kw. 2023
1.	Produkcja AKPiA	26%	32%	(6 p.p.)
2.	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	16%	15%	1 p.p.
3.	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane	17%	17%	-
4.	Dystrybucja z doradztwem technicznym	27%	24%	3 p.p.
5.	Pozostała działalność	(1%)	(9%)	8 p.p.
	Łącznie średnia marża	19%	19%	-

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

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

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	I kw. 2024	I kw. 2023	Zmiana I kw. 2024 do I kw. 2023
1.	Suma sprzedaży	147 883	155 648	(5,0%)
2.	Sprzedaż krajowa	115 078	119 673	(3,8%)
3.	Sprzedaż zagraniczna	32 805	35 975	(8,8%)
4.	Udział sprzedaży krajowej w sprzedaży ogółem	77,8%	76,9%	0,9 p.p.
5.	Udział sprzedaży zagranicznej w sprzedaży ogółem	22,2%	23,1%	(0,9 p.p.)

Zdecydowana większość sprzedaży Grupy INTROL realizowana jest na rynku krajowym. W I kwartale 2024 r. sprzedaż ta stanowiła 77,8% całości sprzedaży. W stosunku do analogicznego okresu w roku 2023, nastąpił nominalny spadek przychodów ze sprzedaży na rynku krajowym o 4 594 tys. zł, tj. o (3,8%).

Na skutek spadku wartości sprzedaży zagranicznej m.in. w INTROL Pro - ZAP Sp. z o.o. (o 2 748 tys. zł do 2 180 tys. zł), Limatherm Components Sp. z o.o. (o 1 503 tys. zł do 5 439 tys. zł) częściowo skompensowanego wzrostem wartości sprzedaży w Limatherm S.A. (o 1 811 tys. zł do 21 223 tys. zł), spadła wartość sprzedaży kierowana na rynki zagraniczne o 3 170 tys. zł, tj. o 8,8%. W I kwartale 2024 r. udział sprzedaży zagranicznej w sprzedaży ogółem ukształtował się na poziomie 22,2%.

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



5.2.7. INFORMACJE O WPŁYWIE WDROŻENIA MSSF16 NA WYNIKI GRUPY

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

Wartość dodatkowych zobowiązań związanych z prawami do użytkowania związanych z umowami w zakresie gruntów, budynków, lokali i budowli na 31 marca 2024 r. wyniosła 21 347 tys. zł, wartość odpowiadających zobowiązaniom aktywów na 31 marca 2024 r. wyniosła 20 881 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	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
Amortyzacja (+)	1 247	910
Koszty usług obcych (najmu) oraz koszty podatków i opłat (opłaty za użytk. wieczyste) (-)	(1 416)	(1 106)
Wynik z działalności operacyjnej (EBIT)	169	196
Koszty finansowe (+)	293	247
Wynik brutto	(124)	(51)

Poniżej prezentujemy skorygowane wskaźniki EBIT i EBITDA:

Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	01.01.2024 31.03.2024	Korekta o wpływ wdrożenia MSSF 16	01.01.2024 31.03.2024 (skorygowany o wpływ wdrożenia MSSF 16)
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	8 562	(169)	8 393
Rentowność operacyjna EBIT	5,8%	(0,1 p.p.)	5,7%
EBITDA	13 338	(1 416)	11 922
Rentowność EBITDA	9,0%	(0,9 p.p.)	8,1%

Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	01.01.2023 31.03.2023	Korekta o wpływ wdrożenia MSSF 16	01.01.2023 31.03.2023 (skorygowany o wpływ wdrożenia MSSF 16)
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	9 930	(196)	9 734
Rentowność operacyjna EBIT	6,4%	(0,1 p.p.)	6,3%
EBITDA	14 065	(1 106)	12 959
Rentowność EBITDA	9,0%	(0,6 p.p.)	8,4%

5.3. ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI

5.3.1. CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY INTROL

Na wyniki uzyskane w okresie I kwartału 2024 r. istotny wpływ miały następujące zdarzenia i czynniki:

- spadek marży brutto na sprzedaży w segmentach dystrybucja z doradztwem technicznym oraz produkcja AKPiA o 1,2 mln zł oraz 0,9 mln zł, przy spadku sprzedaży odpowiednio o 10,1 mln zł oraz 0,8 mln zł,
- wzrost kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu o 2,5 mln zł.



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

Na wyniki uzyskane w okresie I kwartału 2024 r. istotny wpływ miały następujące zdarzenia i czynniki:

- przychody z dywidend od spółek zależnych w wysokości 5 442 tys. zł,
- koszty obsługi kredytów i pożyczek długoterminowych 238 tys. zł,
- przychody z tytułu odsetek bankowych 190 tys. zł,
- koszty z tytułu różnic kursowych 280 tys. zł,
- utworzone rezerwy 129 tys. zł.

5.3.3. WAŻNE WYDARZENIA W CIĄGU I KWARTAŁU 2024 R.

5.3.3.1. TRANSAKCJE WALUTOWE TYPU FORWARD (W TYS.)

W okresie sprawozdawczym ww. zdarzenia nie nastąpiły.

5.3.3.2. UMOWY ISTOTNE

Podpisanie umowy dystrybucyjnej przez RAControls Sp. z o.o. z Rockwell Automation Sp. z o.o.

Zarząd INTROL S.A. („Emitent”) w dniu 2 lutego 2024 roku powziął informację o podpisaniu umowy na selektywną dystrybucję pomiędzy RAControls Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (spółka ze 100% udziałem Emitenta) a Rockwell Automation Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy pomiędzy RAControls Sp. z o.o. a Rockwell Automation Sp. z o.o., jest dystrybucja przez RAControls Sp. z o.o. wszystkich produktów Allen-Bradley, rozwiązań, oprogramowania oraz usług Rockwell Automation Sp. z o.o. na terenie Polski i Ukrainy. RAControls Sp. z o.o. jest upoważniony do nabywania i odsprzedaży produktów w swoim własnym imieniu, na warunkach określonych w umowie.

Umowę zawarto na okres trzech lat.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 4/2024 z dnia 2 lutego 2024 r.

Zawarcie aneksu do umowy limitu kredytowego wielocelowego z PKO BP S.A.

Zarząd INTROL S.A. („Emitent”) w dniu 26 lutego 2024 r. powziął informację o podpisaniu aneksu do umowy limitu kredytowego wielocelowego pomiędzy PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) a:

- INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie (spółka ze 100% udziałem Emitenta – „Kredytobiorca główny”),
- INTROL Energetyka Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie (spółka ze 100% udziałem Emitenta – „Kredytobiorca 2”),

o wartości umowy istotnej z punktu widzenia Grupy INTROL.

Na podstawie zapisów ww. aneksu:

- Bank udziela Kredytobiorcom, na warunkach określonych w umowie, limitu kredytowego wielocelowego w łącznej kwocie 20 000 000 zł („Limit”), w ramach którego Bank będzie dokonywać na rzecz każdego z Kredytobiorców czynności bankowych wskazanych w umowie.
- Limit stanowi sumę kwot sublimitów, przyznanych poszczególnym Kredytobiorcom, które nie mogą przekroczyć dla:
 - 1) Kredytobiorcy Głównego łącznej kwoty 20 000 000 zł,
 - 2) Kredytobiorcy 2 łącznej kwoty 20 000 000 zł.
- celem kredytowania jest wystawianie gwarancji bankowych,
- bieżący okres udostępnienia limitu: do dnia 28 lutego 2026 roku.

Zabezpieczeniem ww. umowy jest:

- weksel in blanco z wystawienia Kredytobiorców wraz z deklaracjami wekslowymi,



- poręczenie wekslowe INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach, do kwoty 22 000 000 zł,
- hipoteka do kwoty 34 000 000 zł, ustanowiona na rzecz PKO BP S.A. na przysługującym INTROL S.A. prawie użytkownika wieczystego gruntu oraz prawie własności posadowionych na nim budynków, stanowiących odrębne nieruchomości, położonych w Chorzowie przy ul. 16 Lipca, dla których Sąd Rejonowy w Chorzowie, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o nr KA1C/00034726/6 („Nieruchomość”),
- przelew wierzytelności pieniężnych z umowy ubezpieczenia Nieruchomości,
- oświadczenie Kredytobiorców o poddaniu się egzekucji w zakresie roszczeń Banku wynikających z umowy, w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 roku Kodeks postępowania cywilnego, na podstawie którego każdy Kredytobiorca (w osobnym notarialnym oświadczeniu o poddaniu się egzekucji) podda się egzekucji do kwoty 40 000 000 zł. Bank będzie mógł wystąpić o nadanie tytułowi egzekucyjnemu klauzuli wykonalności w terminie do 28 marca 2034 roku.

Pozostałe warunki ustalone aneksem, w tym warunki finansowe, nie odbiegają od powszechnie stosowanych warunków dla tego typu umów.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 5/2024 z dnia 26 lutego 2024 r.

5.3.3.3. WYBRANE ZDARZENIA ZE SPÓLEK GRUPY

INTROL S.A.

Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej

28 marca 2024 r. do siedziby Spółki wpłynęła rezygnacja Pani Katarzyny Bodziony - Szweda z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej INTROL S.A. z dniem 1 kwietnia 2024 r.

Przyczyną rezygnacji jest przyjęcie przez Panią Katarzynę Bodziony – Szweda propozycji objęcia stanowiska Dyrektora Generalnego w spółce INTROL S.A. Z uwagi na fakt, iż w strukturze organizacyjnej Emitenta stanowisko to podlega bezpośrednio Zarządowi, stosownie do przepisu art. 387 § 2 Kodeksu spółek handlowych Pani Katarzyna Bodziony – Szweda nie mogła łączyć pracy na stanowisku Dyrektora Generalnego i Członka Rady Nadzorczej INTROL S.A.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 13/2024 z dnia 28 marca 2024 r.

INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.

Istotne realizacje

Poniżej został przedstawiony procentowy stan realizacji (na koniec aktualnego okresu sprawozdawczego) istotnego kontraktu, realizowanych od 2022 r. przez INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.:

- budowa układu kogeneracyjnego składającego się z silników gazowych wraz z infrastrukturą budowlaną i technologiczną na terenie elektrociepłowni w Kaliszu (dla Energa Kogeneracja Sp. z o.o.): zbliża się etap zakończenia robót budowlanych. Rozpoczyna się główny front prac instalatorskich, technologicznych oraz elektrycznych. W następnym miesiącu spółka oczekuje na dostawę silników. Stopień zaawansowania kontraktu: 30%

I4TECH Sp. z o.o.

Ważne realizacje oraz dokonania promocyjno - marketingowe

W I kwartale 2024 spółka pozyskała zlecenie na wykonanie instalacji na obiekcie produkcyjnym oraz zlecenia na wykonanie prac serwisowych (w tym jedno na wykonanie prac koncepcyjnych). Całkowita wartość pozyskanych zleceń przekracza pół miliona złotych.

Spółka w okresie sprawozdawczym uczestniczyła również w kilku wydarzeniach marketingowych. Dział marketingowy spółki prowadzi czynne działania nad zaprezentowaniem potencjalnym klientom i dalszą promocją, opracowanych i wdrożonych technologii, m.in. w zakresie instalacji neutralizacji, deodoryzacji, odsiarczania oraz deNOx (technologia redukcji tlenków azotu).



INTROL Automation s.r.o.

Działania promocyjno - marketingowe

W okresie sprawozdawczym spółka organizowała szereg prezentacji nowych technologii ultradźwiękowych dla detekcji nieszczelności instalacji przemysłowych.

INTROL Automatyka Sp. z o.o.

Działania promocyjno - marketingowe

W I kwartale 2024 r. działania promocyjno – marketingowe spółki skupiały się na rozwoju firmowej strony internetowej w zakresie wprowadzania opisu zrealizowanych aplikacji, wraz z systemem zgłoszeń serwisowych, publikacjami na łamach czasopism branżowych oraz również promowaniem własnych usług w zakresie wykonywania audytów energetycznych i „białych certyfikatów”.

INTROL Sp. z o.o.

Działania promocyjno – marketingowe

W I kwartale 2024 r. INTROL Sp. z o.o. zorganizował w Płocku pierwsze w 2024 roku, jednodniowe szkolenia z cyklu Lunch & Learn dla swoich kluczowych klientów. W szkoleniu skierowanym do branży petrochemicznej udział wzięło ponad 30 przedstawicieli polskich firm. Spółka podczas szkolenia zaprezentowała najważniejsze metody pomiarów przepływu i pomiarów izotopowych. INTROL Sp. z o.o. przeprowadziła ponadto akcję promocyjną cyklu szkoleń „Akademia AKP”, której celem było zgromadzenie uczestników na jesiennych szkoleniach w siedzibie firmy.

Inżynierowie INTROL-u brali udział w kilku szkoleniach technicznych organizowanych przez dostawców spółki. Udział w jednym z nich zakończył się uzyskaniem przez spółkę statusu certyfikowanego serwisanta amerykańskich przepływomierzy termicznych marki FCI.

Ważnym wydarzeniem marketingowym spółki była produkcja pierwszego filmu promocyjnego bezpośrednio na instalacji. INTROL Sp. z o.o. zaprezentował na swoim kanale Youtube film z jednego z polskich kraftowych browarów pt. „Procesowy pomiar stężenia brzezki w browarze za pomocą refraktometru”.

Spółka kontynuuje również wydawanie swojego czasopisma „Pod Kontrolą”. W lutym 2024 r. wysłała do swoich klientów blisko 1500 egzemplarzy pierwszego w 2024 r. numeru kwartalnika.

INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.

Ważne realizacje oraz dokonania promocyjno - marketingowe

Spółka przygotowuje realizację testera hydraulicznego bloków sterujących w układach wspomaganie skrętu maszyn budowlanych i rolniczych dla klienta z Meksyku. Współpraca z Działem Rozwoju testerów zlokalizowanym w Indiach pozwoliła na wypracowanie ujednoliconego standardu dla wszystkich nowo produkowanych testerów. Zagwarantuje to wysoką dokładność i powtarzalność testów niezależnie od miejsca, w którym będą one realizowane. Dynamiczny rozwój klienta spółki sprawia, że bardzo realne staje się pozyskanie przez spółkę testerów kolejnych projektów w kolejnych latach.

INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o. kolejny raz w historii swojej działalności, znalazła się w prestiżowym gronie Gazeł Biznesu 2023. Jest to najbardziej wiarygodny, najpopularniejszy i najstarszy ranking małych i średnich firm w Polsce. Organizowany jest nieprzerwanie od 2000 roku przez „Puls Biznesu”. Celem rankingu jest wspieranie przedsiębiorczości w Polsce. Autorem zestawienia najbardziej dynamicznie rozwijających się polskich przedsiębiorstw dla dziennika Puls Biznesu jest Coface - lider rynku ubezpieczeń należności i zarządzania ryzykiem jak również ekspert w obszarze faktoringu, informacji biznesowej, oraz windykacji należności.

Limatherm Components Sp. z o.o.

Dokonania promocyjno - marketingowe

W I kwartale 2024 spółka uczestniczyła w targach branżowych Amper w Brnie. Podczas targowej imprezy miały miejsce spotkania z obecnymi jak i potencjalnymi klientami. W okresie sprawozdawczym spółka przygotowywała się ponadto do wizyt na targach w Hannoverze (Interkama) i Norymberdze (Sensor plus Test), planowanych w II kwartale 2024.

Spółka pracuje również nad projektami dot. nowych produktów, których uruchomienie planowane jest jeszcze w bieżącym roku.



Limatherm S.A.

Dokonania promocyjno – marketingowe

Działania marketingowe Limatherm S.A. w I kwartale 2024 polegały przede wszystkim na regularnych kontaktach z klientami oraz nawiązywaniu nowych relacji biznesowych.

W styczniu 2024 r. przedstawiciele firmy wzięli udział w targach odlewniczych Euroguss 2024 w Norymberdze. Podczas targów spotkali się zarówno z obecnymi jak i potencjalnymi klientami. Łącznie przeprowadzono rozmowy z prawie trzydziestoma firmami.

Limatherm Sensor Sp. z o.o.

Imprezy targowe

W okresie sprawozdawczym spółka wzięła udział w następujących konferencjach i imprezach targowych:

- „Niezawodność i Utrzymanie Ruchu w zakładach produkcyjnych” – 21 lutego 2024 r., Płock,
- Targi Meorge 2024 r. – 20 marca 2024 r., Frankfurt.

RAControls Sp. z o.o.

Dokonania promocyjno - marketingowe

W I kwartale 2024 r. spółka kontynuowała cykl wydarzeń pn. „Poznaj Fabrykę 4.0”. Spotkania dedykowane są przedstawicielom zakładów produkcyjnych oraz firm integratorskich i mają na celu przybliżenie uczestnikom idei nowoczesnej fabryki, która korzysta z potencjału najnowszych technologii i dostępnych na rynku rozwiązań. W lutym wybrani przedstawiciele oraz klienci firmy RAControls Sp. z o.o. wzięli udział w międzynarodowym wydarzeniu ROKLive, organizowanym przez firmę Rockwell Automation.

Wydarzenie jest doskonałą okazją do pogłębiania wiedzy o produktach i najnowszych technologiach dostępnych w ofercie producenta, jak również nawiązywania wartościowych kontaktów biznesowych. Ostatni miesiąc pierwszego kwartału 2024 r. upłynął pod znakiem corocznego badania opinii i doświadczeń klientów, prowadzonego we współpracy z firmą Rockwell Automation. W kolejnych miesiącach działania marketingowe spółki będą koncentrowały się na przygotowaniach do flagowego wydarzenia RAControls – Product Update.

5.3.4. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

5.3.4.1. TRANSAKCJE WALUTOWE TYPU FORWARD (W TYS.)

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego ww. zdarzenia nie nastąpiły.

5.3.4.2. UMOWY ISTOTNE

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego ww. zdarzenia nie nastąpiły.

5.3.4.3. WYBRANE ZDARZENIA ZE SPÓLEK GRUPY

INTROL S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

3 kwietnia 2024 r. w siedzibie INTROL S.A. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Podczas Zgromadzenia pod głosowanie poddano uchwały: w przedmiocie zmiany przeznaczenia kapitału rezerwowego, utworzonego na sfinansowanie skupu akcji własnych INTROL S.A., w przedmiocie częściowego rozwiązania kapitału rezerwowego i wypłaty dywidendy, w przedmiocie uchwalenia nowej Polityki wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej INTROL S.A.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował następującymi raportami bieżącymi: 15/2024 i 16/2024 z dnia 3 kwietnia 2024 r.



Wyplata dywidendy

11 kwietnia 2024 r. wypłacono dywidendę w wysokości 6 168 964,32 zł, na mocy uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy INTROL S.A. z dnia 3 kwietnia 2024 r. Ustalenie prawa do wypłaty dywidendy wyznaczono na dzień 9 kwietnia 2024 r. (dzień dywidendy). Źródłem finansowania dywidendy był kapitał rezerwowy utworzony z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w późniejszym okresie. 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.

Uchwała Rady Nadzorczej INTROL S.A. w sprawie wyboru firmy audytorskiej do wykonania usługi atestacyjnej sprawozdań o zrównoważonym rozwoju (ESG) za lata 2024 i 2025

17 maja 2024 r. Rada Nadzorcza INTROL S.A., działając na wniosek Zarządu Spółki, po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu z dnia 17 maja 2024 r. dokonała wyboru firmy audytorskiej UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. do wykonania usługi atestacyjnej sprawozdań o zrównoważonym rozwoju (ESG) za lata 2024 i 2025.

Uchwała Rady Nadzorczej INTROL S.A. w sprawie zmian na stanowisku Przewodniczącego, Zastępcy Przewodniczącego i Sekretarza Rady Nadzorczej

Zarząd INTROL S.A. („Emitent”, „Spółka”) w dniu 21 maja 2024 r. powziął informację, iż Rada Nadzorcza Emitenta, działając na podstawie § 11 ust. 5. Statutu Spółki:

- 1) odwołała dotychczasowego Przewodniczącego i Zastępcę Rady Nadzorczej z zajmowanej funkcji z pozostawieniem tych osób w składzie Rady Nadzorczej;
- 2) powołała:
 - Panią Katarzynę Kapral do pełnienia funkcji Przewodniczącej Rady Nadzorczej Spółki,
 - Pana Wiesława Kaprala do pełnienia funkcji Zastępcy Przewodniczącej Rady Nadzorczej,
 - Pana Krzysztofa Zygulę do pełnienia funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 22/2024 z dnia 21 maja 2024 r.

INTROL Automatyka Sp. z o.o.

Plany rozwoju

W kolejnych miesiącach 2024 r. spółka planuje następujące działania:

- kontynuacja współpracy z branżą farmaceutyczną,
- prowadzenie usługi szkoleń dla branży farmaceutycznej poprzez zewnętrzne agencje szkoleniowe,
- dalszy rozwój produktów branży farmaceutycznej poza terytorium RP,
- promocja utworzonej chmury serializacyjnej "INTROL Hub",
- rozwój specjalizacji spółki w zakresie dostaw i obsługi gwarancyjnej po gwarancyjnej falowników średnie napięcie 6kV i niskonapięciowej dużej mocy,
- kontynuacja sprzedaży usług w obszarze falowników średniego napięcia poza terytorium RP,
- dalszy rozwój działu kogeneracji.

Limatherm Components Sp. z o.o.

Plany rozwoju

Spółka (prócz uczestnictwa w imprezach targowych) przygotowuje się do wdrożenia do produkcji seryjnej nowego typu urządzenia pomiarowego, jak również kontynuacji prac rozwojowych nad nowymi produktami.

Limatherm Sensor Sp. z o.o.

Nadchodzące imprezy targowe

W kolejnych miesiącach 2024 r. spółka planuje wzięcie udziału w szeregu imprez targowych:

- targi Meorge 2024 r. (Halle, Niemcy): 5 czerwca 2024 r.
- Warsaw Industry Week: 5 - 8 listopada 2024 r.,
- Warsaw Industry Automatica: 14-16 maja 2024 r.,



- targi Energetab (Bielsko – Biała): 17-19 września 2024 r.

Dodatkowo spółka planuje udział w szeregu konferencji dot. utrzymania ruchu: Kraków (maj 2024 r.), Mielec (czerwiec 2024 r.), Malbork (wrzesień 2024 r.), Łódź (październik 2024 r.). W planach jest również udział w Konferencji Koksowników, organizowanej przez Koło SITPH (Stowarzyszenie Inżynierów i Techników Przemysłu Hutniczego w Polsce), przy koksowni w Zdzeszowicach (Karpacz). Data ww. wydarzenia nie została jeszcze ustalona.

5.4. WPŁYW PANDEMII KORONAWIRUSA NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY INTROL

Grupa INTROL

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 odnotował zauważalnego wpływu koronawirusa na przychody i nie przewiduje masowych zwolnień pracowników.

COVID-19 nie wpłynął znacząco na wyniki Grupy INTROL w I kwartale 2024 r. Pandemia jednakże nadal wywiera wpływ na kształtowanie rynku. Występują zakłócenia w dostawach komponentów w związku z ich brakami, wydłużaniu uległy czasy produkcji wielu urządzeń, jak i terminy dostaw, znacząco wzrosły koszty transportu. W segmencie usług AKPiA, elektrycznym, instalacyjnym, projektowym i budowlanym, w bieżącym roku poszczególne spółki nie zgłaszały istotnego wpływu COVID-19 na ich wyniki, jednak pewne efekty były odczuwalne:

- występuje konieczność utrzymywania zwiększonych zapasów zabezpieczających ciągłość procesów produkcyjnych,
- znaczące wahania kursów walut są czynnikiem utrudniającym działalność,
- wiele urządzeń i materiałów jest nadal trudno dostępne (w tym np. tzw. „małej elektroniki”, jak również elementów bardzo zaawansowanych technologicznie – szczególnie wymagających dedykowanych komponentów elektronicznych), czas oczekiwania się wydłuża. Aspekt ten, wymaga od działu zaopatrzenia zachowania czujności przy składaniu zamówień aby zminimalizować ryzyko przesunięć etapów realizacji zleceń. Jednak specyfika prowadzonych kontraktów długoterminowych powoduje, że wydłużony czas oczekiwania na części elektroniczne nie wywiera bezpośredniego wpływu na dochowanie terminów końcowych,
- inflacja i koszt energii elektrycznej pozostaje stałym czynnikiem ryzyka, wpływającym negatywnie na kwestie biznesowe.

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

5.5. WPŁYW WOJNY NA UKRAINIE NA 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 sprawozdawczy spółka nie odnotowała negatywnego wpływu wojny na Ukrainie na prowadzoną działalność. Istnieje jednak ryzyko, iż sytuacja ta znacząco wpłynie na funkcjonowanie głównych klientów spółki, takich jak PKN ORLEN, oraz Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn. Ich funkcjonowanie w znacznym stopniu jest uzależnione od dostaw ropy, gazu i węgla. W przypadku, gdy będą one zmuszone do ograniczenia swojej działalności, może to także w konsekwencji doprowadzić do ograniczenia usług świadczonych przez spółkę.

I4TECH Sp. z o.o.

Ze względu na kontynuację umów podpisanych w latach poprzednich I4TECH Sp. z o.o. nie odnotowała znaczących zmian czy zakłóceń w łańcuchach dostaw jak i również spadku popytu na swoje usługi. Największy wpływ na działanie spółki ma znaczące wahania kursów walut. Spółka analizuje bieżące dane finansowe oraz prowadzi weryfikację podwykonawców pod kątem wprowadzonych sankcji.

INTROL Automation s.r.o.

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

INTROL Automatyka Sp. z o.o.

W I kwartale 2024 r. sytuacja spółki nie uległa zmianie w stosunku do minionego okresu sprawozdawczego. Nadal



odczuwalne są pośrednie skutki wojny na Ukrainie, które wpływają na ogólną sytuację gospodarczą kraju i Europy. Wprowadzone na Rosję sankcje wymuszają dopełnienie większej ilości formalności w przypadku zagranicznych kontaktów handlowych, a w niektórych przypadkach rezygnację ze zleceń, których odbiorcami końcowymi mogą być kraje objęte restrykcjami. Spółka w dalszym ciągu odczuwa problemy w zakresie dostaw komponentów, np. Rockwell Automation do falowników.

IB Systems Sp. z o.o.

Wybuch wojny na terenie Ukrainy nie ma obecnie bezpośredniego wpływu na bieżącą działalność spółki. IB Systems Sp. z o.o. nie posiada dostawców ani klientów na Ukrainie, Białorusi czy Rosji.

INTROL - Energomontaż Sp. z o.o.

W I kwartale 2024 r. dla spółki nadal odczuwalne były skutki wojny toczącej się w Ukrainie. Zaliczają się do nich przede wszystkim znacznie podwyższone ceny paliw oraz wysokie stopy procentowe od udzielanych kredytów. Dzięki korzystnym harmonogramom płatności w zawartych umowach, które zakładały fakturowanie etapowe, udaje się utrzymać zadłużenie przedsiębiorstwa na niezmiennym poziomie.

INTROL Sp. z o.o.

Spółka nie sygnalizuje negatywnego wpływu konfliktu na swoją działalność.

Limatherm Components Sp. z o.o.

W I kwartale 2024 r. spółka nie odnotowała bezpośredniego wpływu wojny w Ukrainie na własną sytuację ekonomiczną. Limatherm Components Sp. z o.o. nie prowadzi obecnie działalności handlowej na rynku rosyjskim i białoruskim. Pojedyncze zamówienia z Ukrainy są realizowane bez przeszkód na warunkach bezpiecznych dla spółki. Pośredni wpływ konfliktu na sytuację firmy występował w I kwartale roku 2024 w dwóch obszarach. Pierwszy to obserwowany (od drugiej połowy 2022 r.) spadek zamówień i zmniejszanie aktywności klientów. Proces ten obserwowany był przez cały rok 2023 i trwał nadal w I kwartale 2024 r. Obecnie spółka notuje niskie ilości nowych zamówień z powodu dużego spowolnienia na rynku w Europie Zachodniej, szczególnie w Niemczech.

W odniesieniu do konfliktu w Ukrainie sytuacja wydaje się stabilna, przy utrzymujący się wysokim poziomie cen komponentów i usług.

Limatherm S.A.

Bezpośrednim wpływem wojny na działalność spółki jest wstrzymanie współpracy z firmami rosyjskimi. Większe zagrożenie przedsiębiorstwo dostrzega widzi poprzez pośredni wpływ 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.

Wg. szacunków Limatherm S.A. istnieje ryzyko wystąpienia spowolnienia gospodarczego skutkujące spadkiem przychodów. Bardzo duże ryzyka spółka widzi w potencjalnych kosztach energii elektrycznej i gazu oraz ich pochodne - wzrost poziomu najniższego wynagrodzenia niesie konieczność radykalnych podwyżek cen. W takim przypadku odpowiedź rynku może być trudna do przewidzenia.

Limatherm Sensor Sp. z o.o.

Z powodu ograniczeń w handlu z Rosją i Białorusią spółka szacuje stratę zamówień na kwotę ok. 150 tys. zł w I kwartale 2024. W całym roku 2024 szacunkowa wartość to 600 tys. zł.

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 INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o. Aktualnie spółka nie realizuje żadnych zleceń 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. Z punktu widzenia INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o. na chwilę obecną powyższe ryzyka istnieją, ale nie powinny mieć znaczącego wpływu na funkcjonowanie przedsiębiorstwa w perspektywie najbliższego roku.



PWP Inżynieria Sp. z o.o.

Obecnie zaobserwowano opóźnienie w terminach dostaw towarów i ich zmniejszoną dostępnością. Pogłębiający się powyższy problem może doprowadzić do niedostępności towarów, a co za tym idzie opóźnień w realizacji kontraktów i ewentualnymi karami nałożonymi przez zamawiających.

RAControls Sp. z o.o.

Wpływ wojny w Ukrainie jest nadal odczuwalny. Utrzymuje się spowodowany wojną spadek sprzedaży na rynku ukraińskim.

Spółka konsekwentnie zwiększa oddziaływanie na rynek oraz pozyskuje nowych klientów w zakresie realizowanego programu rozwoju kompetencji softwarowych i rozpoczęcie aktywności jako Information Solution Value Add Reseler. W ramach tej długofalowej inicjatywy zatrudniono w 2023 r. nową osobę o kompetencjach informatycznych w dziale sprzedażowym, promując oraz sprzedając rozwiązania typu CMMS, MES i APS.

W ramach inicjatywy pod hasłem „Poznaj Fabrykę 4.0” RAControls Sp. z o.o. utworzyła nowy zespół ekspercki i rozpoczęła cykl zamkniętych sesji warsztatowych w Katowicach dla kluczowych klientów – zakładów produkcyjnych, z którymi omawiane są możliwości i scenariusze, w jaki sposób najnowsze technologie pomagają producentom przeciwdziałać przestojom, ograniczać straty i zwiększać wydajność produkcji.

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 5.12** sprawozdania Zarządu znajdują się dodatkowe informacje o czynnikach wpływających na wyniki Grupy INTROL w kolejnych miesiącach/kwartałach, w tym również związanych z potencjalną eskalacją konfliktu Rosja – Ukraina i ew. skutkami gospodarczymi, mogącymi oddziaływać na wyniki Grupy w kolejnych okresach sprawozdawczych.

5.6. PERSPEKTYWY ROZWOJU

5.6.1. OTOCZENIE I TENDENCJE RYNKOWE

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

Zgodnie z danymi opublikowanymi przez Główny Urząd Statystyczny¹ (www.stat.gov.pl), w kwietniu 2024 r. ogólny klimat koniunktury w budownictwie kształtował się na poziomie minus 2,6 (w marcu 2024 r. minus 4,0). Poprawę koniunktury sygnalizowało 11,7% przedsiębiorstw, a jej pogorszenie 14,3% (w marcu 2024 r. odpowiednio 11,6% i 15,6%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznały, że ich sytuacja nie uległa zmianie.

Diagnozy w zakresie portfela zamówień, produkcji budowlano-montażowej na rynku krajowym i sytuacji finansowej poprawiają się drugi miesiąc z rzędu, choć nadal pozostają negatywne. Prognozy dotyczące portfela zamówień są nieznacznie pozytywne, zbliżone do formułowanych w marcu 2024 r. Kwiecień jest czwartym kolejnym miesiącem, w którym zaobserwowano poprawę przewidywań w zakresie produkcji (prognozy pozytywne po raz pierwszy od sierpnia 2019 roku) i sytuacji finansowej (wskazania dalej pozostają niekorzystne). Dyrektorzy firm budowlanych przewidują niewielkie ograniczenie zatrudnienia, zbliżone do prognozowanego w marcu 2024 r. Przewidywany jest wzrost cen robót budowlano-montażowych, ale mniej znaczący niż w ostatnich czterech miesiącach.

¹<https://stat.gov.pl/obszary-tematyczne/koniunktura/koniunktura/koniunktura-w-przetworstwie-przemyslowym-budownictwie-handlu-i-uslugach-2000-2024-kwiecien-2024,4,84.html>



Wskaźnik inflacji

Zgodnie z danymi podawanymi przez Główny Urząd Statystyczny (www.stat.gov.pl), ceny towarów i usług konsumpcyjnych według szybkiego szacunku w kwietniu 2024 r. w porównaniu z kwietniem 2023 r. wzrosły o 2,4% (wskaźnik cen 102,4), a w stosunku do marca 2024 r. wzrosły o 1,0% (wskaźnik cen 101,0).

W całym I kwartale 2024 roku poziom inflacji wyniósł 2,8 r/r.

<https://ksiegowosc.infor.pl/wiadomosci/6582529,w-pierwszym-kwartale-2024-roku-poziom-inflacji-wyniosl-28-rr-ceny.html>

5.6.2. STRATEGIA ROZWOJU

Grupa INTROL – engineering w przemyśle

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

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

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

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

5.6.3. GRUPA INTROL – PERSPEKTYWICZNE RYNKI

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

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

* źródło: raport nt. działalności Grupy INTROL

Energetyka i kogeneracja

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 dużych 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.

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

Grupa INTROL nie publikowała prognoz na 2024 rok.



5.8. AKCJONARIUSZE INTROL S.A.

5.8.1. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU NA DZIEŃ 23 MAJA 2024 R. (DATA PRZEKAZANIA NINIEJSZEGO RAPORTU KWARTALNEGO ZA I KWARTAŁ 2024 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	11 542 513	44,91	11 542 513	44,91	
Svanser prosta spółka akcyjna (podmiot zależny od Józefa Bodzionego)	zwykłe serii A,B,C	8 854 288	34,45	8 854 288	34,45	
Svanser prosta spółka akcyjna	Łączna liczba akcji	8 854 288	34,45	8 854 288	34,45	
Wiesław Kapral + WEKA Investments Sp. z o.o.	Łączna liczba akcji	12 023 979	46,78	12 023 979	46,78	
Pozostali akcjonariusze		4 825 751	18,77	4 825 751	18,77	
Razem		25 704 018	100,00	25 704 018	100,00	

5.8.2. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU NA DZIEŃ 26 KWIETNIA 2024 R. (DATA PRZEKAZANIA RAPORTU ROCZNEGO ZA 2023 R.)

Zgodnie z wiedzą Emitenta, struktura akcjonariatu była identyczna, jak wg. stanu na dzień 23 maja 2024 r.



5.8.3. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEN 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, ODREBNI DLA KAŻDEJ Z TYCH OSÓB

Posiadacz akcji	Funkcja / opis	Rodzaj akcji	Stan na dzień 26.04.2024 r.	Udział w kapitale zakładowym (%)	Zwiększenie/ zmniejszenie stanu w okresie od 26.04.2024 r. do 23.05.2024 r.	Stan na dzień 23.05.2024 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	11 542 513	44,91	-	11 542 513	44,91
Svanser Prosta Spółka Akcyjna	Podmiot zależny od Józefa Bodzionego	zwykłe serii A,B,C	8 854 288	34,45	-	8 854 288	34,45

Zgodnie z wiedzą Zarządu INTROL S.A., pozostali członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki INTROL S.A. na dzień złożenia skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2024 r. nie posiadają akcji INTROL S.A.

* 17 maja 2024 r. Rada Nadzorcza Emitenta, działając na podstawie § 11 ust. 5. Statutu Spółki odwołała dotychczasowego Przewodniczącego, tj. Pana Wiesława Kaprała z zajmowanej funkcji (z pozostawieniem w składzie Rady Nadzorczej) oraz powołała do pełnienia funkcji Zastępcy Przewodniczącej Rady Nadzorczej.



5.9. DYWIDENDA

11 kwietnia 2024 r. wypłacono dywidendę w wysokości 6 168 964,32 zł, na mocy uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy INTROL S.A. z dnia 3 kwietnia 2024 r. Ustalenie prawa do wypłaty dywidendy wyznaczono na dzień 9 kwietnia 2024 r. (dzień dywidendy). Źródłem finansowania dywidendy był kapitał rezerwowo utworzony z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w późniejszym okresie. 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.

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

Poniżej Emitent opisuje toczące się i nie zakończone na dzień 31 marca 2024 r. postępowania sądowe, których rozstrzygnięcie może mieć wpływ na wynik finansowy Emitenta.

Roszczenia przeciwko Grupie

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

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

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

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

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

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

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.

Pismem z dnia 18 grudnia 2022 r. powód dokonał zmiany wartości przedmiotu sporu z kwoty 4 748 504,25 do kwoty 6 927 580,16 zł tj. o kwotę 2 179 075,91 zł, wskazując na treść opinii uzupełniających sporządzonych przez biegłych sądowych. Pozwani wnieśli o oddalenie rozszerzonego powództwa.

W dniu 31 marca 2023 r. odbyła się druga rozprawa w sprawie, w trakcie której Sąd doręczył pozwanym pismo powoda z dnia 20 marca 2023 r. W przedmiotowym piśmie powód sprecyzował ponownie żądania pozwu i określił wartość przedmiotu sporu na 7 035 451,16 zł. Pozwani wnieśli o oddalenie rozszerzonego powództwa.

26 kwietnia 2023 r. Sąd Okręgowy w Olsztynie wydał w sprawie wyrok częściowy, zasądzając od pozwanych: Mostostal Warszawa S.A., Acciona Infraestructuras S.A., Instal Białystok S.A. oraz INTROL S.A. na rzecz Warmińsko - Mazurskiej



Filharmonii solidarnie kwotę 4 296 742,63 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie. Sąd oddalił powództwo w zakresie kosztów naprawienia szkody instalacji wentylacji i klimatyzacji. Jednocześnie Sąd nakazał pozwanym, aby wydali powodowi instrukcję techniczną lub równoważną instrukcji obsługi i regulacji central wentylacyjnych w terminie 14 dni od dnia uprawomocnienia się wyroku, zaś w pozostałej części roszczenie w zakresie wydania dokumentacji powykonawczej oddalił.

Sąd orzekł również o powództwie wzajemnym wniesionym przez powodów wzajemnych: Mostostal Warszawa S.A., Acciona Infraestructuras S.A., Instal Białystok S.A. oraz INTROL S.A. przeciwko pozwanej wzajemnej: Warmińsko-Mazurskiej Filharmonii w Olsztynie i oddalił powództwo wzajemne o zwrot kwoty ściągniętej z gwarancji bankowej oraz opłaty bankowej, tj. łącznie 877 671 zł, zasądając jednocześnie na rzecz Filharmonii kwotę 10 817 zł tytułem zwrotu kosztów procesu.

W dniu 14 lipca 2023 r. pozwani wnieśli do Sądu Apelacyjnego w Białymstoku wspólną apelację od powyższego wyroku w zakresie:

- 1) Zasądzenia od pozwanych na rzecz powodowej Filharmonii solidarnie kwoty 4 296 742,63 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie;
- 2) Oddalenia powództwa wzajemnego;
- 3) Zasądzenia na rzecz Filharmonii kosztów zastępstwa procesowego w kwocie 10 817 zł, odnośnie powództwa wzajemnego.

Powód w dniu 6 lutego 2024r. złożył odpowiedź na apelację.

Należy podkreślić, iż wyżej wskazany wyrok Sądu Okręgowego w Olsztynie jest wyrokiem częściowym – przed Sądem Okręgowym w Olsztynie toczy się nadal sprawa z powództwa Filharmonii w zakresie ewentualnych wad schodów zewnętrznych i płyt zewnętrznych. Celem dokonania ustaleń co do przedmiotowych wad Sąd, po wydaniu wyroku częściowego dopuścił dowód z opinii biegłych z zakresu architektury oraz budownictwa.

Postanowieniem z dnia 16 listopada 2023 r. sygn. akt: VIII GRU 1/18 Sąd Rejonowy w Białymstoku zatwierdził układ w postępowaniu układowym Instal Białystok S.A. Postanowienie jest prawomocne. Postępowanie układowe zostało otwarte na mocy postanowienia z dnia 27 marca 2018 r.

Na dzień 28 maja 2024 r. Sąd Apelacyjny w Białymstoku wyznaczył termin rozprawy apelacyjnej celem rozpoznania apelacji pozwanych od wyroku częściowego Sądu Okręgowego w Olsztynie z dnia 26 kwietnia 2023 roku.

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

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

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

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

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

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

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

Do dnia publikacji raportu odbyły się 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 kopalń 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. Pozwany INTROL S.A. otrzymał opinię biegłego, do której wniósł zarzuty, zaś w dniu 11 kwietnia 2023 r. opinię uzupełniającą, co do której również wniósł zarzuty.



Istotne należności dotyczące kontrahentów w postępowaniu upadłościowym

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 w roku 2020 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.

W ramach postępowań egzekucyjnych wyegzekwowano część wierzytelności na kwotę 1 334 699,88 zł. 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 zawieszane. W ramach prowadzonego postępowania upadłościowego Spółka zgłosiła wierzytelności w łącznej kwocie 4 119 175,39 zł. Wierzytelności – jako zabezpieczone hipoteką – zostaną zaspokojone z nieruchomości objętej hipoteką w trybie art. 345 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. prawo upadłościowe (Dz.U. Nr 60, poz. 535 z późn. zm.).

Na dzień 31 grudnia 2022 roku, biorąc pod uwagę ustanowioną hipotekę na nieruchomości ELSEN S.A. w upadłości spółka INTROL - Energomontaż Sp. z o.o. objęła odpisem aktualizującym część należności w kwocie 1 859 000 zł. Na koniec okresu sprawozdawczego, tj. 31 marca 2024 r. ww. kwota odpisu nie uległa zmianie.

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

W wyniku kontroli 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:

- a) postanowienie z dnia 14 lipca 2020 r. o odstąpieniu od przekształcenia kontroli celno-skarbowej za rok 2015 w postępowanie podatkowe, oraz
- b) 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 w 2022 r. 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.

W lutym 2023 roku, Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie wydał wyrok w sprawie, którym uchylił Decyzję Organu i w części przyznał rację argumentom Spółki. Po konsultacjach z doradcami, Spółka zdecydowała się złożyć skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego, chcąc uzyskać wyrok potwierdzający twierdzenia Spółki w całości. Organ również złożył Skargę Kasacyjną od Wyroku WSA żądając jego uchylenia.



W listopadzie 2023 roku NSA wydał wyrok w sprawie, w którym stwierdził, że kwestionowanie amortyzacji znaku towarowego w 2016 roku było nieprawidłowe i Spółka miała prawo go amortyzować przez cały 2016 rok. Orzeczenie jest prawomocne.

W związku z korzystnym zakończeniem sprawy przed NSA, w marcu 2024 roku Spółka złożyła korekty deklaracji CIT za lata 2018-2021. W korektach Spółka przywróciła stan pierwotny tj. rozliczyła stratę osiągniętą w roku 2016, a kwestionowaną przez organy podatkowe. Wraz z korektami wysłano wniosek o stwierdzenie nadpłaty na kwotę łączną 553 815 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:

- a) postanowienie z dnia 14 lipca 2020 r. o odstąpieniu od przekształcenia kontroli celno-skarbowej za rok 2015 w postępowanie podatkowe, oraz
- b) 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.

W lutym 2023 roku, Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie wydał wyrok w sprawie, którym uchylił Decyzję Organu i w części przyznał rację argumentom Spółki. Po konsultacjach z doradcami, Spółka zdecydowała się złożyć skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego, chcąc uzyskać wyrok potwierdzający twierdzenia Spółki w całości. Organ również złożył Skargę Kasacyjną od Wyroku WSA żądając jego uchylecia.



5.11. 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., 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 PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych – Kontrakty FX EUR/ PLN

31.03.2024	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	4,4650 - 5,3260	4,9884	3 030	EUR	15 115
3 mcy – 1 roku	Sprzedaż	4,4650 - 5,3400	4,8963	13 100	EUR	64 142
1 roku – 3 lat	Sprzedaż	4,4650 - 5,3400	4,6873	8 875	EUR	41 600
Razem			4,8333	25 005		120 857

31.12.2023	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	4,4650-5,3260	4,8031	6 567	EUR	31 542
3 mcy – 1 roku	Sprzedaż	4,4650-5,3400	4,8558	14 280	EUR	69 341
1 roku – 3 lat	Sprzedaż	4,4650-5,4760	4,8003	11 025	EUR	52 923
Razem			4,8257	31 872		153 806

5.11.1. KONTRAKTY IRS ZABEZPIECZAJĄCE PRZED RYZYKIEM ZMIANY STOPY PROCENTOWEJ

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych – IRS (PLN i EUR)

31.03.2024	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	2,49%	WIBOR 1M	1 305	PLN	1 305
3 mcy – 1 roku	Stopa % kredytu	2,49%	WIBOR 1M	2 838	PLN	2 838
1 roku – 3 lat	Stopa % kredytu	2,49%	WIBOR 1M	2 911	PLN	2 911
Razem				7 054		7 054
IRS (PLN, WIBOR 3M)						
Do 3 miesięcy	Stopa % kredytu	2,63%	WIBOR 3M	187	PLN	187
Razem				187		187
RAZEM						7 241



31.12.2023	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	3 649	PLN	3 649
1 roku – 3 lat	Stopa % kredytu	2,47%	WIBOR 1M	3 405	PLN	3 505
Razem				8 359		8 359
(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	187	PLN	187
Razem				656		656
RAZEM						9 015

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.

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

Do najważniejszych czynników należą:

- 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 wzrostu gospodarczego w Polsce;
- wysokość stóp procentowych;
- ewentualne zmiany podatkowe (w tym dotyczące podatku VAT) oraz pozostała polityka fiskalna państwa,
- ryzyko dalszej eskalacji konfliktu zbrojnego pomiędzy Rosją a Ukrainą.

Rok 2024 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 renegotjowanie 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 23 maja 2024 r.