

# Grupa INTROL S.A. wyniki finansowe za 1-3Q2015 r.

Dane skonsolidowane  
Listopad 2015



O Spółce



Grupa INTROL to dynamicznie rozwijający się **holding 17 spółek** głównie z branży energetyki, ochrony środowiska i automatyki przemysłowej, dostarczający zaawansowane rozwiązania klientom.

Celem działalności holdingu jest **dynamiczny, długotrwały i rentowny rozwój** poprzez stale poszerzany zakres działalności, poszukiwanie nowych rozwiązań oraz koncentrację na **najbardziej zaawansowanych technologiach** i rozwiązaniach w przemyśle.

**INTROL S.A.** nieprzerwanie od 2009 r. **wypłaca dywidendę** - łącznie 2,67 zł na akcję.

Grupa INTROL  
w liczbach

**1500**  
pracowników  
**600**  
inżynierów

**302,4**  
mln zł przychodów  
w 1-3Q15

**23,7**  
mln zł EBITDA  
w 1-3Q15

**14,7**  
mln zł zysku netto  
w 1-3Q15

Trzy segmenty działalności

% - udział w przychodach

**Usługi**  
**50-60%**

Główny zakres działalności: generalne wykonawstwo inwestycji, świadczenie usług w zakresie instalacji Aparatury Kontrolno-Pomiarowej i Automatyki (AKPiA), instalacji elektrycznych, kotłowych, rurociągowych, utrzymania ruchu i ochrony środowiska



**Dystrybucja**  
**15-25%**

Dystrybucja obejmuje: dystrybucję aparatury kontrolno-pomiarowej (m.in. inteligentnych układów pomiarowo-rejestrujących i przemysłowych systemów komunikacji) oraz automatyki. RAControls jest m.in. głównym dystrybutorem w Polsce Rockwell Automation, globalnego dostawcy systemów i komponentów automatyki przemysłowej



**Produkcja**  
**20-25%**

Produkcja obejmuje m.in.: wytwarzanie przyrządów do pomiaru temperatury, w tym szczególnie wszelkiego rodzaju przemysłowych czujników temperatury, szerokiej gamy głowic pomiarowych oraz innych elementów automatyki, wysoko przetworzonych elementów dla branży motoryzacyjnej i przemysłu elektromaszynowego, a także urządzeń do oczyszczalni ścieków



Rynek

Dane za 2014 r.

**Udział sektora w przychodach**  
[Σ=456,9 mln zł]

**Marża generowana w sektorze [%]**

**Udział sektora w marży brutto**  
[Σ=69,3 mln zł]

	Elektroenergetyczny	Maszynowy	Ochrona środowiska	Procesów przemysłowych	Surowcowy			Basic industry	
					Handel			Pozostałe usługi	Pozostałe sektory
Udział sektora w przychodach [Σ=456,9 mln zł]	35%	14%	13%	9%	5%	3%	4%	10%	7%
Marża generowana w sektorze [%]	12,0%	21,7%	7,9%	19,3%	17,1%			11,4%	25,9%
Udział sektora w marży brutto [Σ=69,3 mln zł]	28%	20%	7%	12%	21,5%			8%	11%

## Komentarz

Obniżenie przychodów ze sprzedaży w porównaniu do trzech kwartałów ub.r. wynika głównie z realizacji w 2014 r. dużego kontraktu, który w tym został już prawie zakończony, brakiem przychodów sprzedanej w marcu br. spółki zależnej JCommerce oraz niższych przychodów spółki PWP Katowice, która przechodziła restrukturyzację.

Od końca 2014 r. aktywa trwałe Grupy wzrosły o 71 tys. zł, co było spowodowane wzrostem o 2,8 mln zł rzeczowych aktywów trwałych, zwłaszcza w spółce Limatherm S.A., gdzie nastąpił wzrost ich wartości brutto o 4,3 mln zł w związku z realizowaniem inwestycji zwiększających zdolności produkcyjne tej spółki. Kapitał własny wzrósł w stosunku do końca 2014 r. o 6,7 mln zł ze względu na zysk wypracowany w okresie 1-3Q2015.

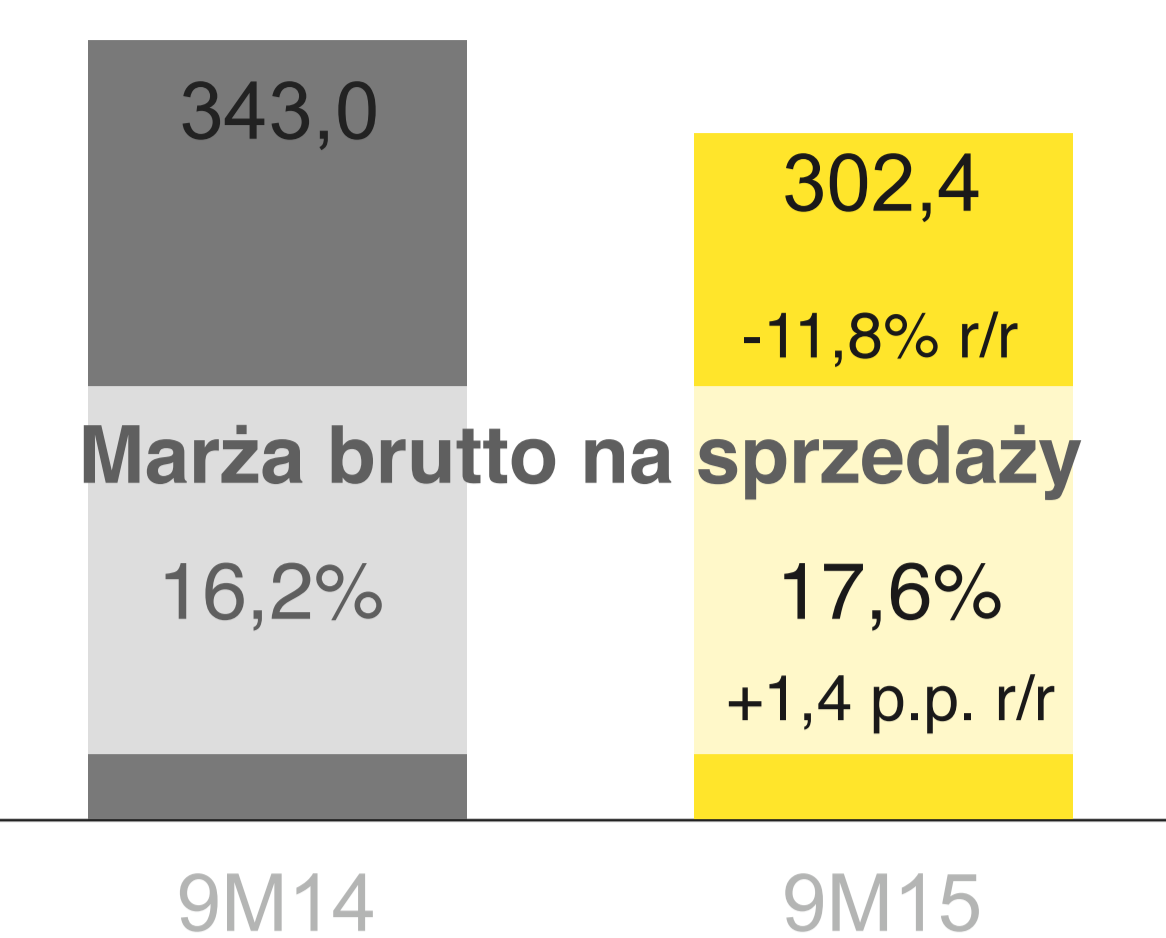
W ciągu 9 m-cy br. Grupa zanotowała zwiększenie rentowności: marża brutto na sprzedaży wyniosła 17,6% (wzrost o 1,4 p.p. r/r), marża EBITDA 7,9% (wzrost o 0,7 p.p.), marża EBIT 6,1% (+0,3 p.p.), a marża zysku netto 4,9% (+0,4 p.p.).

Spadek wskaźników zadłużenia r/r (ogólnego zadłużenia z 53,7% na 30.09.14 do 50,8% rok później oraz zadłużenia kapitałów własnych odpowiednio z 115,9% do 103,3%) wynikał ze wzrostu kapitałów własnych Grupy o 16,2 mln zł.

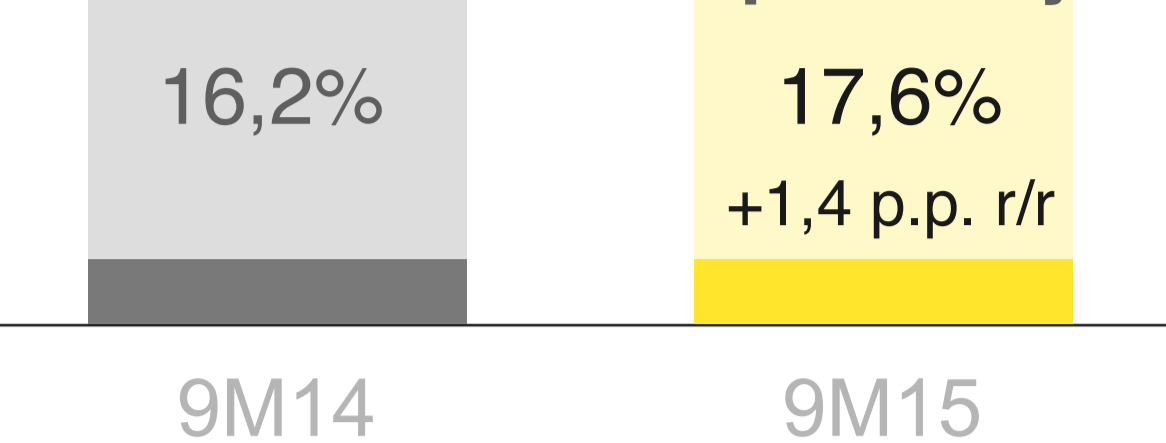
Płynność bieżąca uległa dalszej poprawie (z 1,46 na 30.09.14 do 1,49 na koniec września br.), a płynność szybka pozostała na tym samym poziomie (1,28).

Wskaźniki rotacji pogorszyły się (rotacji należności ze 114,3 w ciągu 9 m-cy 2014 r. do 134,4 w okresie 1-3Q15 oraz rotacji zobowiązań odpowiednio z 68,2 do 74,5) ze względu na relatywnie większy spadek przychodów i kosztów niż spadek należności i zobowiązań handlowych.

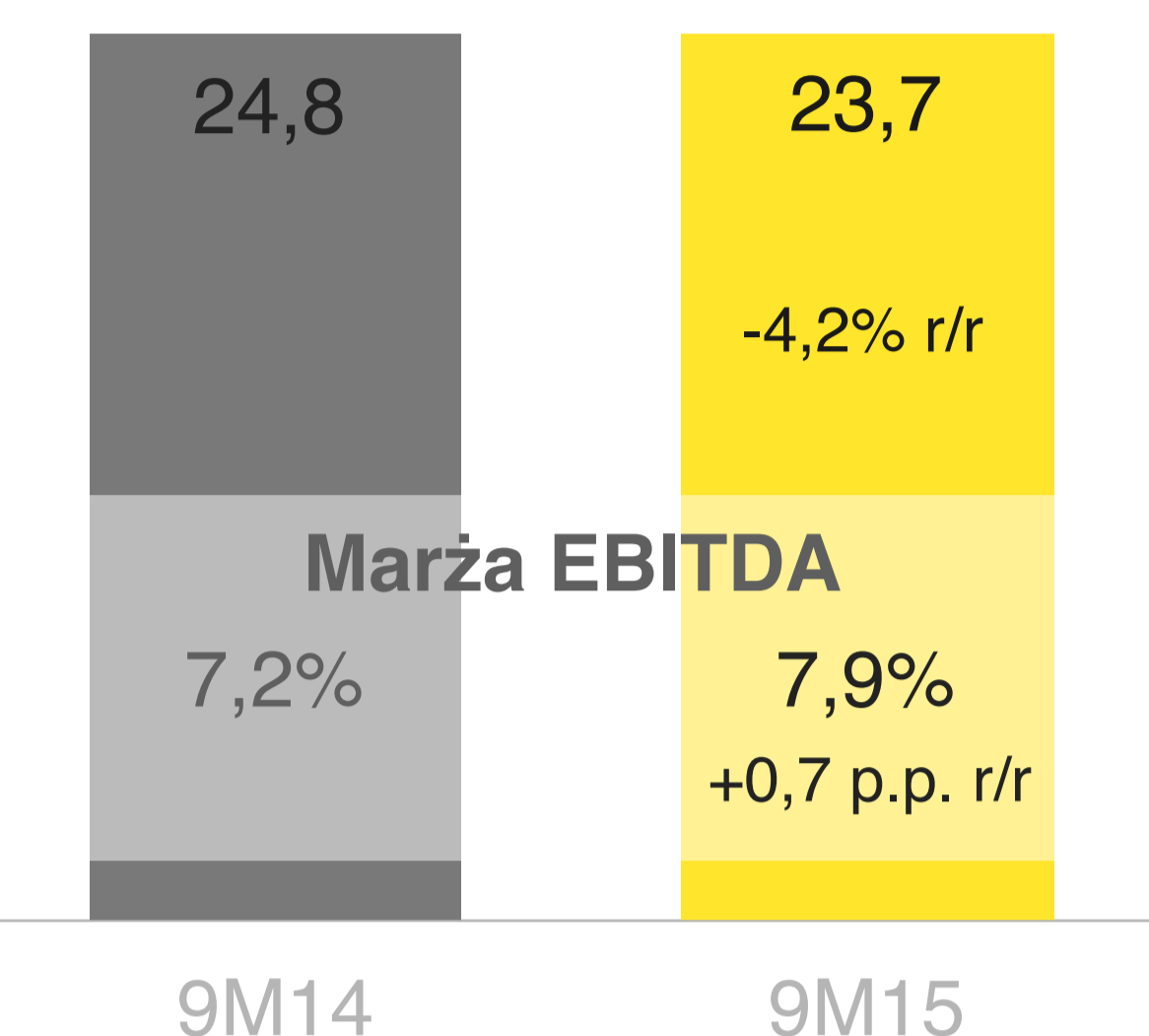
### Przychody ze sprzedaży [mln zł]



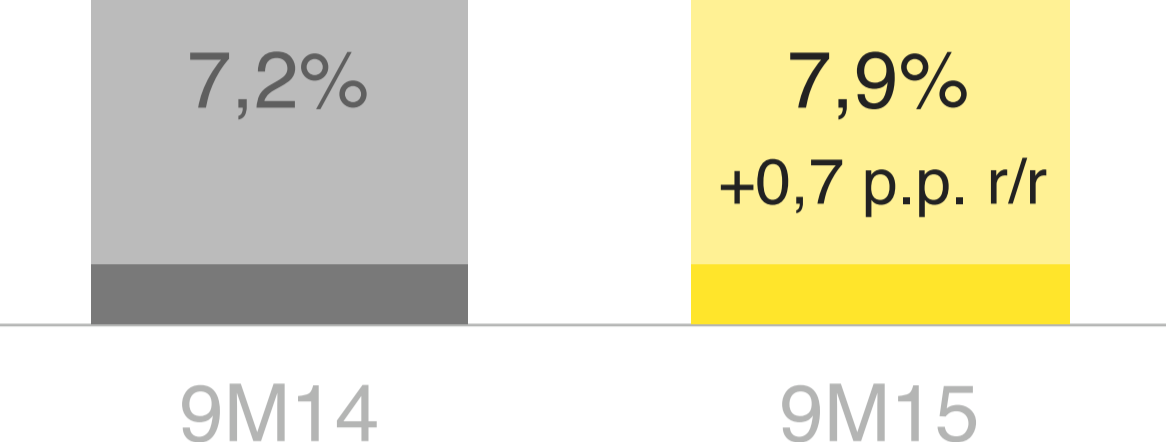
### Marża brutto na sprzedaży



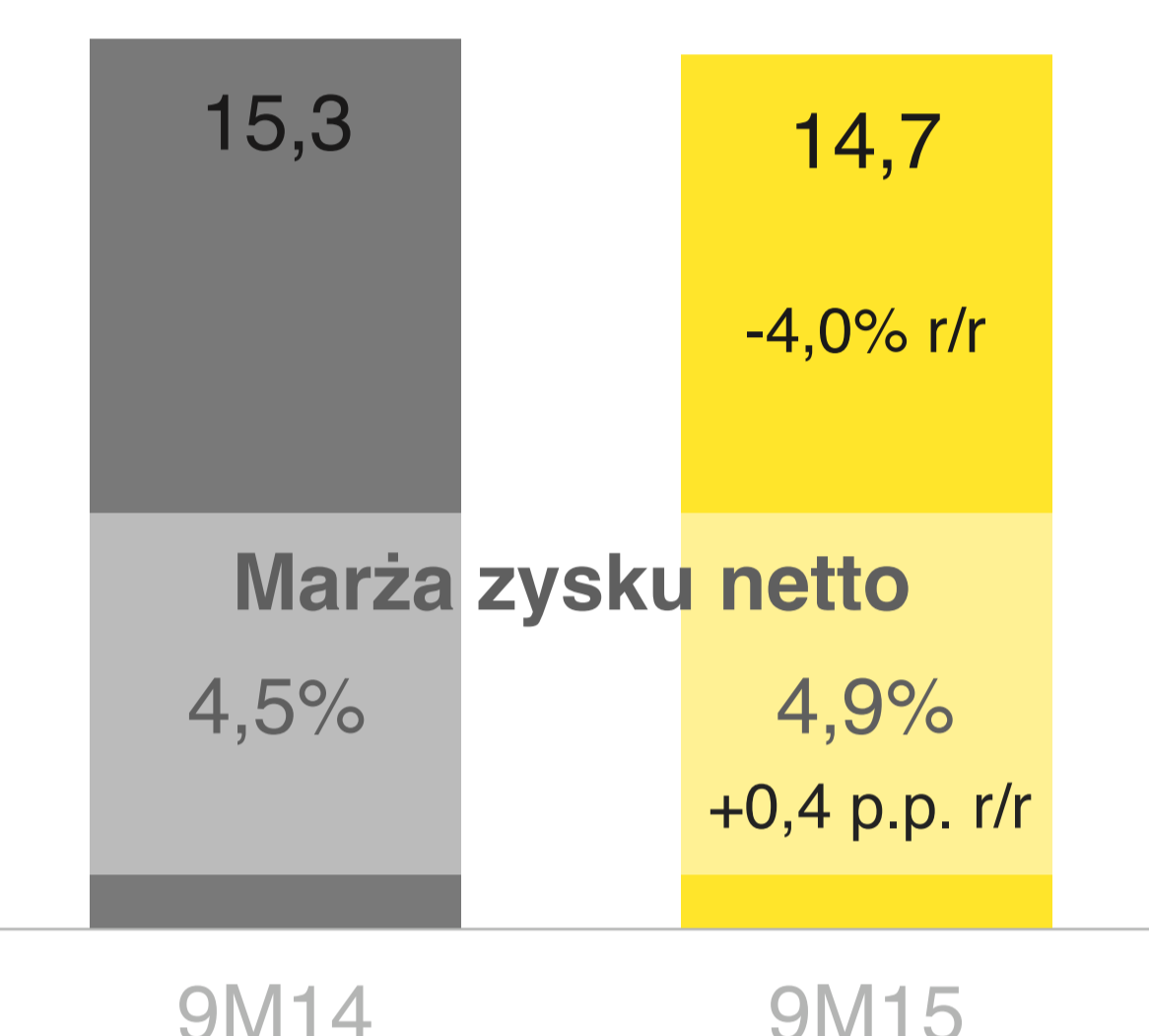
### EBITDA [mln zł]



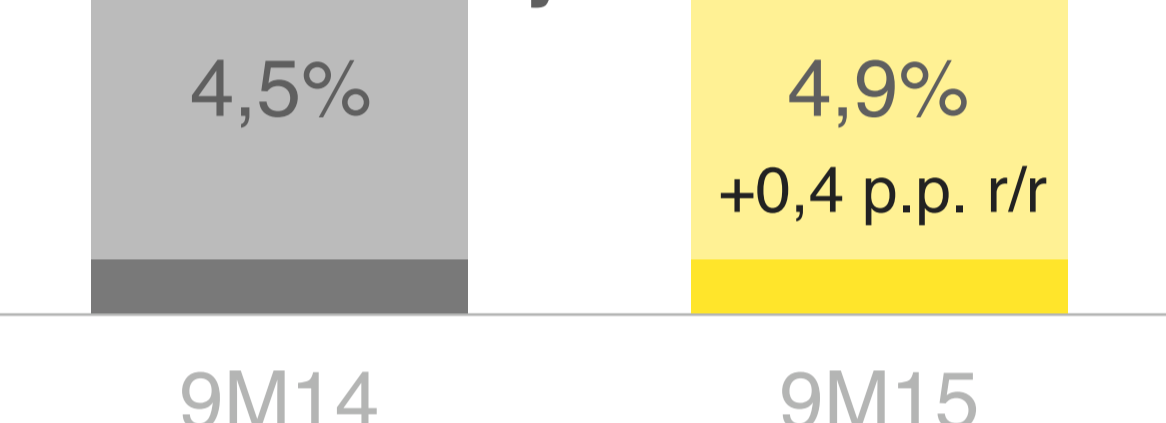
### Marża EBITDA



### Zysk netto [mln zł]



### Marża zysku netto



### Sprawozdanie z sytuacji finansowej [mln zł]

	31.12.14	30.09.15
Suma bilansowa	306,1	296,3
Aktywa trwałe	107,9	107,9
Aktywa obrotowe	198,3	188,4
Środki pieniężne i ekwiwalenty	12,5	14,3
Kapitał własny	139,1	145,7
Zobowiązania długoterminowe	22,0	24,4
Zobowiązania krótkoterminowe	145,0	126,2

### Sprawozdanie z przepływów pieniężnych [mln zł]

	9M14	9M15
Środki pieniężne na początek okresu	17,4	14,0
Przeptywy netto z działalności operacyjnej	-7,5	0,2
Przeptywy netto z działalności inwestycyjnej	-1,9	-3,0
Przeptywy netto z działalności finansowej	3,3	4,4
Środki pieniężne na koniec okresu	11,3	15,6

## Podstawowe wskaźniki

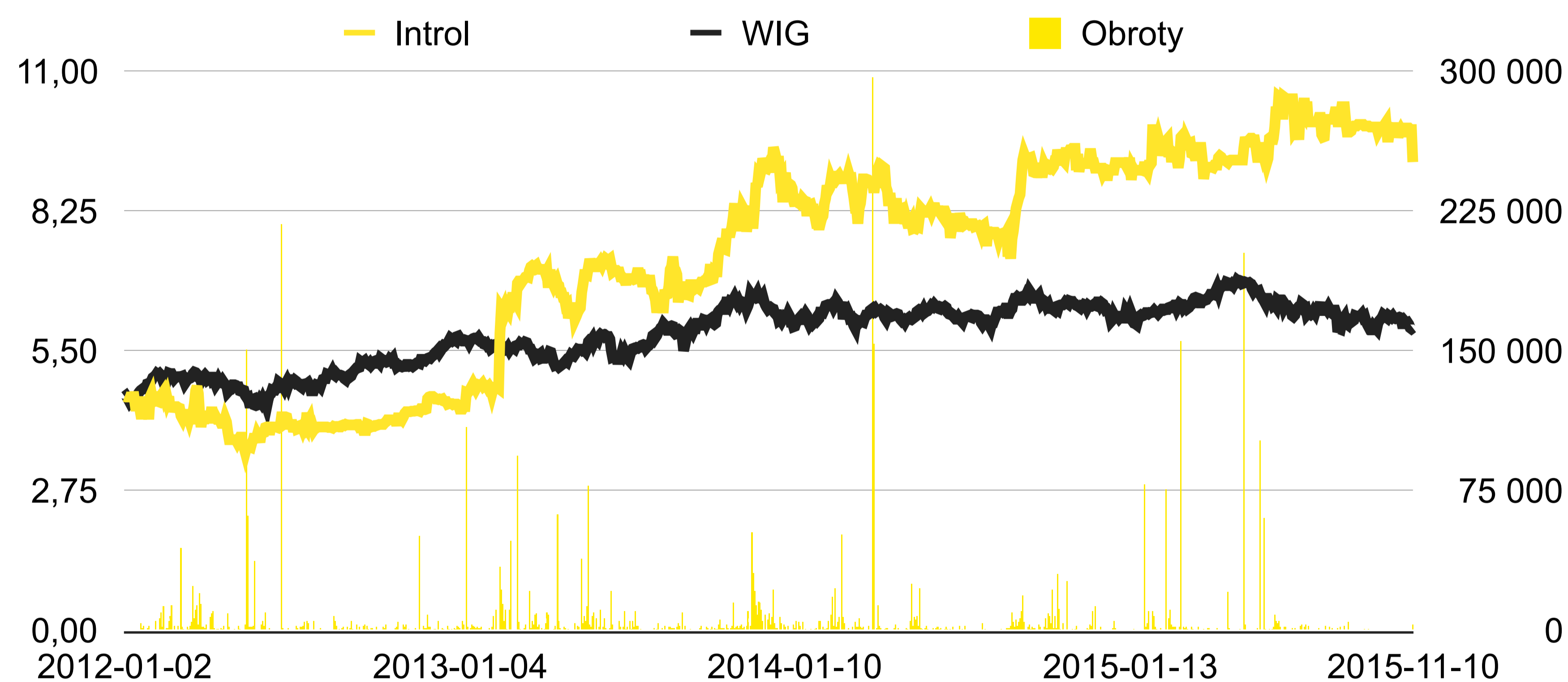
na podstawie kursu zamknięcia z 12.11.2015

Kapitalizacja **251** mln zł

P/BV **1,72**

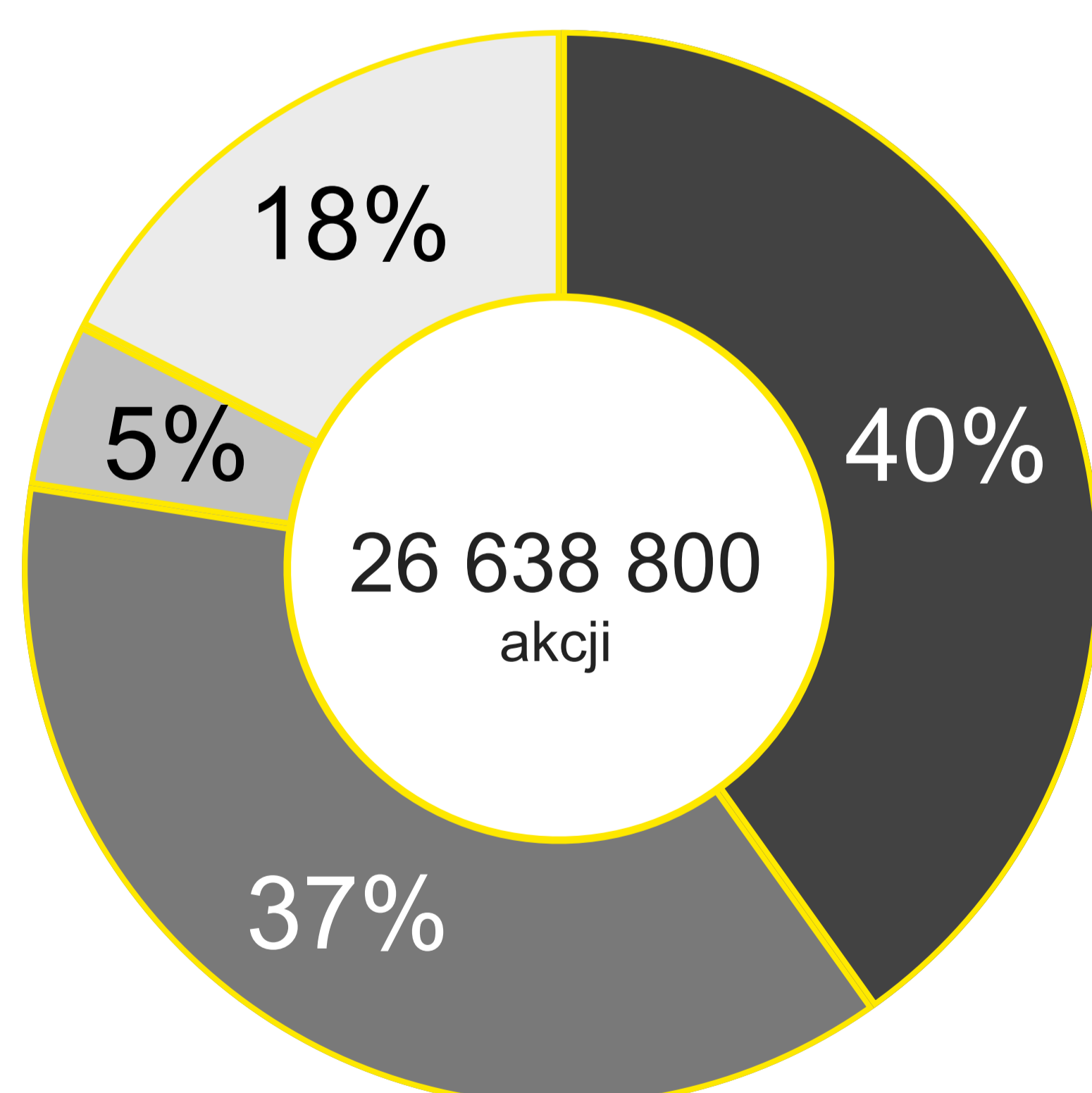
P/EBITDA **7,93**

P/E **12,83**



Wyniki finansowe

Akcje INTROL S.A. na giełdzie



● Wiesław Kapral\* ● Józef Bodziony\* ● Aviva PTE  
○ Pozostali

\* wraz z podmiotami zależnymi

## Rada Nadzorcza

Wiesław Kapral - Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Krzysztof Zyguła - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej  
Piotr Dudek - Członek Rady Nadzorczej  
Ignacy Miedziński - Członek Rady Nadzorczej  
Piotr Rybicki - Członek Rady Nadzorczej

## Zarząd Spółki

Józef Bodziony - Prezes Zarządu, Dyrektor ds. Strategii i Inwestycji  
Piotr Jeziorowski - Wiceprezes Zarządu  
Stanisław Jurczyński - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Techniczny  
Włodzimierz Bartold - Członek Zarządu, Dyrektor Naczelny

Władze Spółki i akcjonariat

**introl** SA

INTROL Spółka Akcyjna  
ul. Kościuszki 112  
40-519 Katowice  
www.introlsa.pl

### Kontakt dla inwestorów:

Dariusz Bigaj  
Dyrektor Finansowy t: +48 32 789 01 45  
e: dbigaj@introl.pl m: +48 603 704 182

### Kontakt dla mediów:

Anna Szarek  
m: +48 789 134 385  
e: anna.szarek@nobil.pl