

INTROL S.A.

Za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r.

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
RADY NADZORCZEJ**

INTROL S.A.

za rok obrotowy 2007

z wyników:

- **oceny jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Introl S.A. za rok 2007,**
- **oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności spółki Introl S.A. w 2007 roku,**
- **ocena sytuacji finansowej Introl S.A. w 2007 roku,**
- **ocena wniosków Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto z 2007 roku i zysku netto z lat ubiegłych,**
- **pracy Rady Nadzorczej Introl S.A. w 2007 roku.**



Sprawozdanie z działalności obejmuje okres obrotowy od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r.

Podstawowe dane dotyczące Spółki

- KRS 0000100575 – Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
- Kapitał zakładowy: 4 527 760 zł - w całości opłacony.
- REGON: 272043375.
- NIP: 634-00-30-925.
- Tel.(032) 789 00 00, fax. (032) 789 01 75.

I. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2007, sprawozdania Zarządu z działalności spółki oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku:

Ocena sprawozdania finansowego za rok 2007 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2007, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym:

- a. Na podstawie § 12 ust. 2 pkt. a), b) i c) oraz § 12 ust. 4 pkt. a) i b) Statutu Spółki oraz art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza dokonała badania sprawozdania finansowego przygotowanego przez Zarząd oraz sprawozdania z działalności Spółki.
- b. Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem Biegłego Rewidenta – Moore Stephens Katowice Spółka z o.o. z siedzibą w Katowicach - wyznaczonego na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej z dnia 06.12.2007r.

Rada Nadzorcza spółki Introl S.A., działając na podstawie art. 382 par. 3 Kodeksu spółek handlowych, dokonała oceny:

- a. jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2007 obejmującego:
 - jednostkowy bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 83.044.295,18 złotych,
 - jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 1 stycznia 2007 do 31 grudnia 2007 roku, wykazujące zysk netto, w kwocie 11.405.295,35 złotych.
 - jednostkowy rachunek z przepływów środków pieniężnych za okres 1 stycznia 2007 do 31 grudnia 2007 roku, wykazujące bilansowy przyrost stanu środków pieniężnych netto w kwocie 43.038.295,42 złotych,
 - jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 1 stycznia 2007 do 31 grudnia 2007 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 59.708.734,00 złotych,
 - informację dodatkową,w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
- b. sprawozdania Zarządu z działalności Introl S.A. w 2007 roku;

Do badania jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd spółki Introl S.A. zatrudnił firmę audytorską Moore Stephens – Katowice Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłych rewidentów dotyczącym jednostkowego sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z jednostkowym sprawozdaniem finansowym oraz w oparciu o treść opinii i raportu biegłego rewidenta, stwierdza, że dane zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Introl S.A. - prawidłowo i rzetelnie charakteryzują sytuację majątkową, finansową oraz odzwierciedlają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku działalności gospodarczej, rentowności i przepływów pieniężnych w badanym okresie. Informacje finansowe zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Introl S.A. w roku 2007, zaczerpnięte są bezpośrednio ze zbadanego sprawozdania finansowego i są z nimi zgodne. Sprawozdanie sporządzone zostało w sposób prawidłowy we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Sprawozdania są zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki Introl S.A.

II. Skład osobowy Rady, pełnione funkcje w Radzie, zmiany w składzie Rady w trakcie roku obrotowego.

W roku 2007 dokonały się zmiany w Radzie Nadzorczej Spółki.

Na dzień 01.01.2007 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził: Wiesław Kaprał, Katarzyna Bodziony i Zbigniew Juszczak.

W dniu 13.06.2007r Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej Zbigniewa Juszczaka i powołało do Rady Jerzego Majcherczyka, Krzysztofa Zygułę i Piotra Rybickiego.

W dniu 12.07.2007r Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało dotychczasową Radę Nadzorczą i powołało do Rady Nadzorczej Wspólnej Kadencji: Wiesława Kaprała, Katarzynę Bodziony, Jerzego Majcherczyka, Krzysztofa Zygułę i Piotra Rybickiego.

W konsekwencji na dzień 31.12.2007r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

- Wiesław Kaprał – Przewodniczący Rady Nadzorczej.
- Krzysztof Zyguła – Wiceprzewodniczący.
- Jerzy Majcherczyk – Sekretarz.
- Katarzyna Bodziony.
- Piotr Rybicki.

III. Istotne problemy, którymi zajmowała się Rada i przeprowadzone kontrole oraz postępowania wyjaśniające.

W roku 2007 przedmiotem uchwał Rady Nadzorczej były następujące kwestie:

- 1) ocena sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2007, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2007 r. oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku i złożenie ZWZ pisemnego sprawozdania z wyników oceny,
- 2) nadzorowanie prac Zarządu związanych z publiczną emisją i wprowadzeniem akcji Spółki do publicznego obrotu,
- 3) nadzorowanie prac Zarządu związanych z akwizycją (zakupem) udziałów i akcji w Spółkach,
- 4) podjęcie uchwały w przedmiocie wyrażenia opinii odnośnie projektu umowy inwestycyjnej dotyczącej nabycia przez Spółkę udziałów w PWP Katowice spółka z.o.o.,
- 5) podjęcie uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę umowy pożyczki z Limatherm Components spółka zo.o.,
- 6) wybór biegłego rewidenta do zbadania sprawozdania finansowego Spółki za 2007r.,
- 7) kwestie związane z wynagrodzeniami Członków Zarządu,
- 8) ukonstytuowanie się Rady Nadzorczej wybranej na mocy uchwały NWZ z dnia 12.07.2007r.,
- 9) zgoda na pełnienie funkcji członka Rady Nadzorczej w spółkach konkurencyjnych.

IV. Dodatkowe informacje o istotnych zdarzeniach dotyczących prac Rady.

Zgodnie z treścią uchwały NWZ Introl S.A. z dnia 12.07.2007r kompetencje Rady Nadzorczej, po zarejestrowaniu zmiany statutu, zostają rozszerzone. Na mocy wskazanej uchwały uprzednia zgoda Rady Nadzorczej wymagana jest w następujących przypadkach:

- a) dla członka Zarządu na prowadzenie interesów konkurencyjnych wobec Spółki, udział w spółkach konkurencyjnych jako wspólnik jawny lub członek władz takiej spółki,
- b) zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań lub dokonywanie wydatków i rozporządzeń prawami w ramach pojedynczej transakcji albo dwu lub więcej powiązanych transakcji o wartości stanowiącej równowartość co najmniej 100% kapitałów własnych Spółki według ostatniego zaudytowanego sprawozdania finansowego - nie przewidzianych w zatwierdzonym budżecie. W przypadku zobowiązań wynikających z umów wieloletnich przez wartość zobowiązania rozumie się łączną wartość świadczeń Spółki wynikających z tych umów, określoną dla całego okresu ich obowiązywania. W przypadku zobowiązań wynikających z umów zawartych na czas nieoznaczony wartością zobowiązań z tych umów jest łączna wartość świadczeń Spółki wynikających z zawartych umów w okresie 3 lat. W przypadku braku możliwości określenia wartości świadczeń wynikających z zawartej umowy należy określić jej szacunkową wartość. W razie gdy zobowiązanie Spółki bądź wartość rzeczy lub prawa wyrażone są w walucie obcej, wartość zobowiązania, wydatku bądź rozporządzenia należy obliczać według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z ostatniego dnia miesiąca poprzedzającego zawarcie umowy, z której wynikać ma zobowiązanie, wydatek bądź rozporządzenie,
- c) zawiązanie przez Spółkę innej spółki albo nabycie lub objęcie udziałów lub akcji w innych spółkach, jeżeli wartość takiej transakcji kapitałowej stanowi równowartość co najmniej 50% kapitałów własnych Spółki według ostatniego zaudytowanego sprawozdania finansowego a transakcja nie jest przewidziana w zatwierdzonym budżecie,

- d) zawarcie umów pomiędzy Spółką a podmiotem powiązanym w rozumieniu § 2 ust. 1 pkt. 37) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku (Dz.U. Nr 209, poz. 1744) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Wyrażenie zgody nie jest wymagane w odniesieniu do transakcji typowych, zawieranych na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółkę z podmiotem zależnym, w którym Spółka posiada większościowy udział kapitałowy,
- e) zatwierdzanie rocznych budżetów Spółki oraz rocznych i wieloletnich planów rozwoju Spółki,
- f) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
- g) zawieszenie w czynnościach z ważnych powodów członka Zarządu lub całego Zarządu,
- h) delegowanie członka lub członków Rady do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu w razie zawieszenia lub odwołania członków Zarządu, czy też całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
- i) zatwierdzenie regulaminu Zarządu Spółki i zmian tego regulaminu,
- j) ustalenie zasad wynagradzania Zarządu - wynagrodzenie członków Zarządu powinno wiązać się z zakresem zadań i odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji oraz odpowiadać wielkości Spółki i pozostawać w rozsądnym stosunku do wyników Spółki,
- k) zawieranie umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu,
- l) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki. Rada Nadzorcza dokonując wyboru biegłego rewidenta powinna zapewnić, aby biegli rewidenci odpowiedzialni za przeprowadzenie badania oraz firmy audytorskie zmieniali się przynajmniej raz na 5 lat od daty wyznaczenia oraz mieli możliwość ponownego uczestniczenia w badaniu po upływie co najmniej 3 lat,

Poza czynnościami określonymi w ustępach powyżej Rada Nadzorcza powinna:

- a) raz w roku sporządzać i przedstawiać Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykami istotnymi dla Spółki,
- b) raz w roku dokonać i przedstawiać Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ocenę swojej pracy,
- c) rozpatrywać i opiniować sprawy mające być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Czynności te obejmowały m.in.:

- a) analizę i oceną bieżących wyników finansowych i okresowych sprawozdań finansowych Spółki,
- b) analizę otrzymanych informacji od Zarządu dotyczących działalności Spółki.

W roku obrotowym 2007 w składzie Rady Nadzorczej Spółki nie funkcjonowały wyodrębnione komitety wynagrodzeń i audytu. W sprawach należących do kompetencji komitetów Rada Nadzorcza Introl S.A. prowadziła prace i podejmowała decyzje kolegium. W składzie Rady

Nadzorczej zasiadają członkowie posiadający odpowiednią wiedzę i kompetencje w tym zakresie.

V. Zwięzła ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykami istotnymi dla Spółki.

Analiza przedstawionych w sprawozdaniach finansowych za rok 2007 wielkości oraz wskaźników finansowych nasuwa następujące wnioski:

- a) Introl S.A. osiągnęła zysk netto w wysokości 11.405.295,35 złotych, i w porównaniu do roku poprzedniego wzrósł o kwotę 5.222.454,58 złotych,
- b) zysk operacyjny Introl S.A. wyniósł 2.745.123,29 złotych i w porównaniu do roku poprzedniego wzrósł o kwotę 79.503,10 złotych,
- c) stan zobowiązań finansowych Introl S.A. uległ zwiększeniu, jednakże wskaźniki stanu zobowiązań pozostają na bezpiecznych poziomach,
- d) poziom płynności Introl S.A. wskazuje na dobrą sytuację finansową.

Spółka nie wdrożyła odrębnych systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych. Sprawozdania finansowe Spółki sporządzane są zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości. Sprawozdania finansowe sporządzają służby finansowo-księgowe pod nadzorem Głównego Księgowego. Sprawozdania zatwierdza Zarząd Spółki. Weryfikacja rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych dokonywana jest przez niezależnego biegłego rewidenta. Decyzje o wyborze rewidenta podejmuje stosowną uchwałą Rada Nadzorcza Spółki. Rada Nadzorcza dokonuje również oceny rocznego sprawozdania finansowego Spółki w zakresie jego zgodności z księgami, dokumentami i ze stanem faktycznym. Pisemne sprawozdanie z wyników oceny Rada Nadzorcza składa Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu. Roczne sprawozdania jednostkowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe grupy kapitałowej polegają zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Spółki.

W Spółce funkcjonuje System Zarządzania Jakością zgodny z wymaganiami normy PN-EN ISO 9001: 2000.

Introl S.A. stosuje procedury mające na celu zachowanie wysokich standardów pracy. Właściwe działanie Systemu zostało potwierdzone certyfikatem wydanym przez TUV-NORD.

VI. Stanowisko Rady Nadzorczej w sprawie podziału zysku za 2007 rok.

Realizację polityki wypłaty dywidendy z zysków osiąganych przez Spółkę w latach następnych Zarząd będzie warunkował zaspokojeniem zapotrzebowania Spółki na środki finansowe, wynikające z realizacji programu inwestycyjnego INTROL S.A. W sytuacji gdy zapotrzebowanie Spółki na środki finansowe, wynikające z realizacji programu inwestycyjnego INTROL S.A. nie będzie zaspokojone Zarząd nie będzie wnioskował o wypłatę dywidendy.

Mając na uwadze powyższe uwarunkowania w 2008 roku Zarząd złożył wniosek o przekazanie zysku netto wypracowanego za rok obrotowy 2007 na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach.

Rada Nadzorcza zapoznała się z powyższym wnioskiem, wobec czego akceptuje stanowisko Zarządu i zamierza taką informację przedstawić Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

VII. Wnioski Rady Nadzorczej do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Oceniając działalność Spółki w roku obrotowym 2007 Rada Nadzorcza wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o:

- a) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Introl S.A. w 2007 r.,
- b) zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Introl S.A. za 2007 r.,
- c) udzielenie absolutorium Członkom Zarządu z wykonywanych przez nich obowiązków w 2007 r.,
- d) udzielenie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej z wykonywania obowiązków w 2007r.,
- e) podział zysku zgodnie z wnioskiem Zarządu.

Za Radę Nadzorczą:

Wiesław Kapral
Przewodniczący Rady
Nadzorczej

Katowice, 2008 r.