

INTROL S.A.

Za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

RADY NADZORCZEJ

INTROL S.A.

za rok obrotowy 2008

Niniejsze sprawozdanie obejmuje:

- sprawozdanie z wyników oceny jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Introl S.A. za rok 2008,
- sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności spółki Introl S.A. w 2008 roku,
- ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykami istotnymi dla Spółki,
- sprawozdanie z wyników oceny wniosków Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto za rok 2008,
- sprawozdanie z pracy Rady Nadzorczej Introl S.A. w 2008 roku.



Sprawozdanie z działalności obejmuje okres obrotowy od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r.

Podstawowe dane dotyczące Spółki

- KRS 0000100575 – Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
- Kapitał zakładowy: 5.327 760 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 wyników oceny sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2008, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku:

Ocena sprawozdania finansowego za rok 2008 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2008, 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 8 grudnia 2008r.

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

- a. jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2008 obejmującego:
 - jednostkowy bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **90.453 tys złotych**,
 - jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 roku, wykazujące zysk netto, w kwocie **5.971. tys. złotych**.
 - jednostkowy rachunek przepływów środków pieniężnych za okres 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **15.281 tys. złotych**,
 - jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 roku, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **5.971. tys złotych**,
 - dodatkowe informacje i objaśnienia,w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;

b. sprawozdania Zarządu z działalności Introl S.A. w 2008 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 2008, 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, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości(MSR) oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 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 2008 dokonały się zmiany w Radzie Nadzorczej Spółki.

Na dzień 01.01.2008 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził: Wiesław Kapral, Krzysztof Zyguła, Katarzyna Bodziony, Piotr Rybicki i Jerzy Majcherczyk.

W dniu 25.06.2008r Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do składu Rady Nadzorczej Piotra Dudka, zaś w dniu 30.06.2008r rezygnację z pełnionej funkcji złożył Jerzy Majcherczyk.

W konsekwencji na dzień 31.12.2008r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

- Wiesław Kapral – Przewodniczący Rady Nadzorczej.
- Krzysztof Zyguła – Wiceprzewodniczący
- Katarzyna Bodziony
- Piotr Rybicki
- Piotr Dudek.

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

W roku 2008 przedmiotem uchwał Rady Nadzorczej były m.in. następujące kwestie:

- 1) Podjęcie uchwał w przedmiocie wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę umowy pożyczki z Limatherm Components sp. z o.o.
- 2) Podjęcie uchwały w przedmiocie wyrażenia opinii odnośnie projektu umowy inwestycyjnej dotyczącej nabycia przez Spółkę udziałów w spółce Zakład Projektowania Technologii i Automatyki PRO-ZAP sp. z o.o. w Ostrowie Wlkp.
- 3) Podjęcie uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na zawarcie umowy pożyczki ze spółką Zakład Projektowania Technologii i Automatyki PRO-ZAP sp. z o.o. w Ostrowie Wlkp.
- 4) ocena sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2008, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2008 r. oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku i złożenie ZWZ pisemnego sprawozdania z wyników oceny.
- 5) Podjęcie uchwał w przedmiocie wyrażenia zgody na zmianę celów emisji.
- 6) Podjęcie uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na zawarcie umowy pożyczki ze spółką LIMATHERM SA w Limanowej.
- 7) Podjęcie uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na zawarcie umowy pożyczki ze spółką RACONROLS sp. z o.o. w Katowicach.
- 8) Wybór biegłego rewidenta do przeglądu sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na 30 czerwca 2008r., wybór biegłego rewidenta do przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL sporządzonego na 30 czerwca 2008r.
- 9) Podjęcie uchwały w przedmiocie zaopiniowania projektów uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 15 stycznia 2009r.
- 10) Podjęcie uchwały w przedmiocie zawarcia umowy z członkiem zarządu na kwotę 3390,56 zł +VAT.
- 11) Podjęcie uchwały w przedmiocie zmiany umowy pożyczki z PRE Elektromontaż – 3 Katowice sp. z o.o.
- 12) Podjęcie uchwały w przedmiocie zmian umów pożyczek zawartych z podmiotami powiązanymi.
- 13) Nadzorowanie prac Zarządu związanych z akwizycją (zakupem) udziałów i akcji w Spółkach.
- 14) Wybór biegłego rewidenta do zbadania sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego Spółki za 2008r.
- 15) Kwestie związane z wynagrodzeniami Członków Zarządu.

IV. Dodatkowe informacje o istotnych zdarzeniach dotyczących prac Rady.

Stosownie do brzmienia Statutu w okresie 1.01.2008r do 31.12.2008r 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 powiązaniem 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 2008 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 kolegialnie. 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 2008 wielkości oraz wskaźników finansowych nasuwa następujące wnioski.

W porównaniu do roku ubiegłego suma przychodów ze sprzedaży i pozostałych wzrosła o 36,8% przy jednoczesnym wzroście sumy kosztów działalności podstawowej o 36,1%, co pozwoliło Spółce na osiągnięcie zysku z działalności operacyjnej w kwocie 3.975 tys. złotych. Jednakże po uwzględnieniu osiągniętego zysku z działalności finansowej w kwocie 2.508 tys. złotych oraz podatku dochodowego w wysokości 512 tys. złotych, zysk netto za badany okres ukształtował się na poziomie 5.971 tys. złotych i w porównaniu do roku był niższy o kwotę 5.434 tys. złotych.

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego obniżeniu uległy wskaźniki rentowności za wyjątkiem rentowności sprzedaży brutto.

W badanym okresie odnotowano obniżenie wskaźników płynności Spółki. Płynność bieżąca osiągnęła poziom 4,92, natomiast płynność szybka 4,75.

Wskaźniki dotyczące rotacji należności, zapasów oraz zobowiązań wykazują:

- wydłużenie cyklu obrotu należnościami z 69 dni w 2007 roku do 73 dni w roku badanym,
- wydłużenie cyklu obrotu zapasami o 8 dni,
- wydłużenie cyklu obrotu zobowiązań z 36 dni w roku ubiegłym do 52 dni w roku badanym.

Należy zauważyć, że okres otrzymywania należności jest o 21 dni dłuższy od cyklu spłaty zobowiązań, co oznacza, że Spółka kredytuje swoich odbiorców.

Globalne zadłużenie Spółki w 2008 roku wynoszące 13% wzrosło o 1 punkt procentowy w stosunku do roku ubiegłego.

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 2008 rok.

W roku 2009 Zarząd złożył wniosek o przeznaczenie zysku wypracowanego przez Spółkę w roku 2008 na :

- kwotę 5.860.536 zł przekazać na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, co daje dywidendę w wysokości 22 grosze na akcję, na zasadach określonych w ustępie 2 poniżej
- kwotę 110.557,28 zł przekazać na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach.

Rada Nadzorcza zapoznała się z powyższym wnioskiem, 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 2008 Rada Nadzorcza wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o:

- a) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Introl S.A. w 2008 r.,
- b) zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Introl S.A. za 2008 r.,
- c) udzielenie absolutorium Członkom Zarządu z wykonywanych przez nich obowiązków w 2008 r.,
- d) udzielenie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej z wykonywania obowiązków w 2008r.,
- e) podział zysku zgodnie z wnioskiem Zarządu.

INTROL S.A.

Za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r.

Za Radę Nadzorczą:

Wiesław Kapral
Przewodniczący Rady
Nadzorczej

Katowice, 8 czerwca 2009 r.