

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

RADY NADZORCZEJ

INTROL S.A.

za rok obrotowy 2012

Niniejsze sprawozdanie obejmuje:

- sprawozdanie z wyników oceny jednostkowego sprawozdania finansowego spółki INTROL S.A. za rok 2012,
- sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności spółki INTROL S.A. w 2012 roku,
- ocenę 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 2012,
- sprawozdanie z pracy Rady Nadzorczej INTROL S.A. w 2012 roku.



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ INTROL S.A.

Za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

Sprawozdanie z działalności obejmuje okres obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 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. (32) 789 00 00, fax. (32) 789 01 75.

I. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku.

Ocena sprawozdania finansowego za rok 2012 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2012, 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 oceny sprawozdania finansowego przygotowanego przez Zarząd oraz sprawozdania z działalności Spółki.
- b. Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem Biegłego Rewidenta – Kancelarii Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Spółka Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach - wyznaczonego na podstawie Uchwały nr 4 Rady Nadzorczej z dnia 19 czerwca 2012 r.

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

- a. jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012 obejmującego:
 - 1) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 112.066 tys. złotych,
 - 2) sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości 8.194 tys. złotych,
 - 3) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 64 tys. złotych,
 - 4) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 5.796 tys. złotych,
 - 5) informację dodatkową do sprawozdania finansowego.
- b. sprawozdania Zarządu z działalności INTROL S.A. w 2012 roku, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ INTROL S.A.

Za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłych rewidentów Kancelarii Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Spółka Sp. z o.o. w Katowicach 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 2012, zaczerpnięte są bezpośrednio ze zbadanego sprawozdania finansowego i są z nim 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:

Na dzień 1 stycznia 2012r. Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

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

Uchwałą z dnia 15.03.2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie INTROL S.A. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Józefa Bodzionego, a do składu Rady Nadzorczej powołało Pana Edwarda Kasprzaka.

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

W roku 2012 przedmiotem uchwał Rady Nadzorczej były m.in. następujące kwestie:

- 1) Podjęcie uchwały w sprawie pozytywnego opiniowania projektów uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia,
- 2) Podjęcie uchwały w przedmiocie powołania nowego Członka Zarządu – Pana Józefa Bodzionego,
- 3) Podjęcie uchwał w przedmiocie uchylenia zakazu konkurencji,

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ INTROL S.A.

Za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

- 4) Podjęcie uchwały w przedmiocie zawarcia umowy o pracę z Członkiem Zarządu i ustanowienia pełnomocnika do zawarcia umowy o pracę,
- 5) Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na udzielenie przez Spółkę pożyczki spółce IB Systems sp. z o.o.,
- 6) Podjęcie uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na zawarcie umów poręczenia za zobowiązania spółek zależnych : Atechem sp. z o.o., JCommerce S.A., INTROL 4 TECH sp. z o.o., PWP Katowice sp. z o.o.,
- 7) Podjęcie uchwały w przedmiocie zmiany wynagradzania Wiceprezesa Zarządu – Włodzimierza Bartolda,
- 8) Podjęcie uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na zawarcie umów poręczenia za zobowiązania spółek zależnych : IB Systems sp. z o.o. i ZPTiA Pro - ZAP sp. z o.o.,
- 9) Ocena sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2011 r. oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku i złożenie ZWZ pisemnego sprawozdania z wyników oceny,
- 10) Podjęcie uchwały w przedmiocie zaopiniowania projektów uchwał ZWZ,
- 11) Wybór biegłego rewidenta do przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego INTROL S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL S.A. sporządzonych na dzień 30 czerwca 2012 r.,
- 12) Wybór biegłego rewidenta do przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego INTROL S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL S.A. sporządzonych na dzień 31 grudnia 2012 r.,
- 13) Podjęcie uchwały w sprawie powołania Członków Zarządu na kolejną kadencję,
- 14) Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia warunków wynagradzania Członków Zarządu z tytułu pełnionych funkcji,
- 15) Podjęcie uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na zawarcie umów z podmiotami powiązanymi: Energomontażem Chorzów sp. z o.o., JCommerce S.A., PWP Katowice sp. z o.o., Limatherm Components sp. z o.o., IB Systems sp. z o.o.
- 16) Podjęcie uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na przedłużenie terminu spłaty pożyczki przez IB Systems sp. z o.o.,
- 17) Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy pożyczki z IB Systems sp. z o.o.,
- 18) Podjęcie uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na zawarcie umów poręczenia za zobowiązania spółki IB Systems sp. z o.o.,

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ INTROL S.A.

Za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

- 19) Podjęcie uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na udzielenie przez INTROL S.A. poręczeń wekslowych na wekslach wystawionych przez IB Systems sp. z o.o.,
- 20) Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy pożyczki ze spółką PWP Katowice sp. z o.o.,
- 21) Podjęcie uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na udzielenie poręczenia wekslowego na zabezpieczenie zobowiązań PWP Katowice sp. z o.o. wobec dostawcy.

IV. Dodatkowe informacje o istotnych zdarzeniach dotyczących prac Rady.

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 następstwie uchwały RN z dnia 7.12.2009 r., w roku obrotowym 2012 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 2012 wielkości oraz wskaźników finansowych nasuwa następujące wnioski.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	2012	2011	Zmiana 2012 do 2011
1.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	93 939	71 422	31,5%
2.	Zysk brutto ze sprzedaży	6 998	4 795	45,9%
3.	Marża brutto ze sprzedaży	7,4%	6,7%	
4.	Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	1 315	(1 730)	176,0%
5.	Rentowność operacyjna EBIT	1,4%	(2,4%)	
6.	EBITDA	2 216	(855)	359,2%
7.	EBITDA %	2,4%	(1,2%)	
8.	Zysk brutto	8 542	10 384	(17,7%)
9.	Zysk netto	8 194	10 882	(24,7%)
10.	Rentowność sprzedaży netto (zysku)	8,7%	15,2%	

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ INTROL S.A.

Za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

Przychody ze sprzedaży w 2012 r. wzrosły o 31,5% w stosunku do roku 2011, co przy wyższej osiągniętej marży przełożyło się do wzrostu zysku brutto na sprzedaży o 45,9%. Zarówno koszty sprzedaży jak i koszty ogólnego zarządu kształtowały się na porównywalnym poziomie jak w roku ubiegłym. Na spadek zysku netto znaczący wpływ miały wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów dywidendy od Spółek zależnych w kwocie niższej o 5 541 tys. zł w porównaniu do roku 2011, jak również wyższe koszty odsetek i prowizji od otrzymanych kredytów i gwarancji oraz niekorzystny wynik na różnicach kursowych. Pozytywny wpływ na wyniki netto miały niższe w porównaniu do ubiegłego roku utworzone rezerwy na koszty, niższa strata netto na aktualizacji wartości inwestycji (76 tys. zł kosztu, w stosunku do 827 tys. zł w roku ubiegłym) oraz znacznie niższe odpisy aktualizujące należności w stosunku do roku ubiegłego.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	31.12.2012	31.12.2011	Zmiana 31.12.2012 do 31.12.2011	Udział w sumie 31.12.2012	Udział w sumie 31.12.2011
1.	Aktywa trwałe	58 877	60 482	(2,7%)	52,5%	54,8%
2.	Aktywa obrotowe	53 189	49 859	6,7%	47,5%	45,2%
3.	Kapitał własny	82 751	82 815	(0,1%)	73,8%	75,1%
4.	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	27 910	25 424	9,8%	24,9%	23,0%
5.	Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	1 405	2 102	(33,2%)	1,3%	1,9%

Porównując główne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, znaczące zmiany wystąpiły w pozycjach aktywów obrotowych oraz zobowiązań i rezerw krótkoterminowych. Wzrost aktywów obrotowych wynikał ze znacznego wzrostu udzielonych pożyczek spółkom powiązanym. Wzrost krótkoterminowych należności i rozliczenia międzyokresowych dotyczy głównie należności z tytułu dostaw i usług oraz pożyczek przy równoczesnym obniżeniu stanu środków pieniężnych.

Wzrost zobowiązań i rezerw krótkoterminowych spowodowany był głównie zaciągnięciem kredytów bankowych krótkoterminowych na poziomie wyższym niż to miało miejsce w roku ubiegłym.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	2012	2011	Zmiana 2012 do 2011
1.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(5 097)	(5 985)	14,8%
2.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	5 718	8 443	(32,3%)
3.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(6 417)	(3 163)	(102,9%)
4.	Przepływy pieniężne z działalności razem	(5 796)	(705)	(722,1%)

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ INTROL S.A.

Za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

Spółka uzyskała ujemne przepływy pieniężne w 2012 r., głównie w wyniku osiągnięcia ujemnych przepływów z działalności operacyjnej i finansowej. Wysokie zaangażowanie środków w działalności operacyjnej związane było z realizacją znaczących kontraktów wymagających zainwestowania w materiały i inne koszty związane z obsługą kontraktów i wzrostem sprzedaży. Wpływ środków na poziomie 6 417 tys. zł na działalności finansowej spowodowany był głównie wydatkami związanymi z wypłatą dywidendy akcjonariuszom Spółki w kwocie 8 258 tys. zł skompensowany częściowo wpływem środków pieniężnych z kredytów bankowych w kwocie 2 804 tys. zł.

Dodatknie przepływy z działalności inwestycyjnej były w znacznej mierze wypadkową otrzymanych dywidend na kwotę 7 257 tys. zł od Spółek zależnych oraz wydatków poniesionych na pożyczki udzielone Spółkom zależnym w kwocie 2 124 tys. zł (przepływy netto).

WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Lp.	Opis pozycji	2012	2011
1.	Rentowność aktywów (ROA)	7,4%	10,3%
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE)	9,9%	13,3%
3.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	26,2%	24,9%
4.	Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	35,4%	33,2%
5.	Wskaźnik płynności bieżącej	1,9	2,0
6.	Wskaźnik płynności szybkiej	1,9	2,0
7.	Cykl rotacji należności	133,1	149,6
8.	Cykl rotacji zobowiązań	64,6	87,8

Wszystkie podstawowe wskaźniki zadłużenia i płynności wykazują wartości mieszczące się w normach i wskazują na brak zagrożeń dotyczących zdolności do generowania zysków i wywiązywania się z podjętych zobowiązań.

Wskaźniki rentowności

Rentowność obniżyła się w porównaniu do roku ubiegłego. Spadek ten spowodowany był głównie obniżeniem zysku netto Spółki, który to mimo poprawy rentowności na sprzedaży operacyjnej był niższy głównie w wyniku niższych dywidend wykazanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów od Spółek zależnych o 5 541 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego, co istotnie wpłynęło na wyniki i rentowność Spółki.

Dodatkowo zmianę rentowności aktywów pogłębił fakt, zwiększenia aktywów Spółki głównie w wyniku wzrostu należności z tytułu dostaw i usług, spowodowanego wzrostem sprzedaży.

Wskaźniki zadłużenia

Poziom zadłużenia zwiększył się w stosunku do roku ubiegłego, w wyniku wzrostu zobowiązań krótko i długoterminowych. Wzrost zobowiązań wynika z zaciągniętych kredytów bankowych.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ INTROL S.A.

Za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

Wskaźniki płynności

Płynność Spółki w roku 2012 utrzymuje się na poziomie porównywalnym do roku ubiegłego.

Cykle rotacji

Rotacja należności i zobowiązań poprawiła się w stosunku do roku poprzedniego. Przy kalkulacji wskaźnika rotacji należności i zobowiązań uwzględniana jest średnia ich wartość z roku bieżącego i poprzedniego.

Znaczne zmiany w wysokości poziomu należności i zobowiązań z roku na rok powodują fluktuację wskaźnika rotacji. Terminy płatności oferowane przez Spółkę to głównie 14 – 60 dni

Spółka nie wdrożyła odrębnych systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych. Sprawozdania finansowe Spółki sporządzane są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). 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: 2008.

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 2012 rok.

W roku 2013 Zarząd złożył wniosek o przeznaczenie wypracowanego przez Spółkę w roku 2012 zysk netto w kwocie Zysk netto w kwocie 8.193.552,45 zł przekazać na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy.

W uzasadnieniu Zarząd wskazał, co następuje:

„Zgodnie z przepisem art. 395 par. 2 pkt. 2) Kodeksu spółek handlowych, przedmiotem obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia powinno być m.in. powzięcie uchwały o podziale zysku.

Zysk wypracowany za rok obrotowy 2012 wynosi 8.193.552,45 zł netto. Zarząd spółki zgodnie z uchwałą z dnia 28 maja 2013 r. rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w przedmiocie przeznaczenia całości zysku na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy. Wniosek Zarządu jest w tym zakresie

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ INTROL S.A.

Za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

zgodny z Polityką dywidendy Spółki (zmiana polityki dywidendy została ogłoszona Raportem bieżącym nr 9/2011 z dn. 6 maja 2011 r.). Spółka posiada odpowiednią ilość środków pieniężnych na wypłatę dywidendy”.

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 2011 Rada Nadzorcza wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o:

- a) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności INTROL S.A. w 2012 r.,
- b) zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego INTROL S.A. za 2012 r.,
- c) udzielenie absolutorium Członkom Zarządu z wykonywanych przez nich obowiązków w 2012 r.,
- d) udzielenie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej z wykonywania obowiązków w 2012r.,
- e) podział zysku zgodnie z wnioskiem Zarządu.

Katowice, 20 czerwca 2013 r.