

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

RADY NADZORCZEJ

INTROL S.A.

za rok obrotowy 2013

Niniejsze sprawozdanie obejmuje:

- sprawozdanie z wyników oceny jednostkowego sprawozdania finansowego spółki INTROL S.A. za rok 2013,
- sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności spółki INTROL S.A. w 2013 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 2013,
- sprawozdanie z pracy Rady Nadzorczej INTROL S.A. w 2013 roku.



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ INTROL S.A.

Za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

Sprawozdanie z działalności obejmuje okres obrotowy od 1 stycznia 2013r. do 31 grudnia 2013 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 2013, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku.

Ocena sprawozdania finansowego za rok 2013 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2013, 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 z o.o. z siedzibą w Katowicach - wyznaczonego na podstawie Uchwały nr 4 Rady Nadzorczej z dnia 20 czerwca 2013 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 2013 obejmującego:
 - 1) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 127.876 tys. złotych,
 - 2) sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości 13.043 tys. złotych,
 - 3) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 3.186 tys. złotych,
 - 4) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 4.370 tys. złotych,
 - 5) informację dodatkową do sprawozdania finansowego.

b. sprawozdania Zarządu z działalności INTROL S.A. w 2013 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 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłych rewidentów - Kancelarii Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Spółka 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 2013, 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 2013 r. Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

- Wiesław Kapral – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Krzysztof Zyguła – Wiceprzewodniczący
- Piotr Rybicki - Sekretarz
- Edward Kasprzak
- Piotr Dudek

Z dniem 2 lipca 2013 roku Pan Edward Kasprzak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Pan Ignacy Miedziński został powołany do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 29 sierpnia 2013 roku.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

- Wiesław Kapral – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Krzysztof Zyguła – Wiceprzewodniczący
- Piotr Rybicki - Sekretarz
- Piotr Dudek
- Ignacy Miedziński.

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

W roku 2013 przedmiotem uchwał Rady Nadzorczej były m.in. następujące kwestie:

- 1) Podjęcie uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na zawarcie umów z Limatherm Components sp. z o.o., Zakładem Projektowania Technologii i Automatyki PRO-ZAP

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ INTROL S.A.

Za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

sp. z o.o., Energomontaż Chorzów sp. z o.o., Introbat sp. z o.o., Limatherm Sensor sp. z o.o., RAControls sp. z o.o., Biurem Inżynierskim Atechem sp. z o.o., Introl 4 Tech sp. z o.o., PWP Katowice sp. z o.o., PAiP Introl sp. z o.o., JCommerce S.A., IB Systems sp. z o.o. oraz z Bankiem Zachodnim WBK SA:

- o świadczenie usług w zakresie kompensacyjnego systemu rozliczania odsetek (cash pooling wirtualnego)
- o wielocelową i wielowalutową linię kredytową
- ustanowienie wymaganych przez Bank zabezpieczeń,

2) Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy pożyczki ze spółką PWP Katowice sp. z o.o. jako pożyczkobiorcą,

3) Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia wynagrodzenia Wiceprezesa Zarządu,

4) Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy pożyczki ze spółką INTROL 4 TECH sp. z o.o. jako pożyczkobiorcą,

5) Ocena sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2012 r. oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku i złożenie ZWZ pisemnego sprawozdania z wyników oceny,

6) Podjęcie uchwały w przedmiocie zaopiniowania projektów uchwał ZWZ Spółki,

7) 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.,

8) 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.,

9) Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na złożenie oferty i zawarcie umowy z PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. z siedzibą w Bełchatowie,

10) Podjęcie uchwał w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umów poręczeń zabezpieczających spłatę zobowiązań przez IB Systems sp. z o.o.,

11) Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy pożyczki ze spółką RAControls sp. z o.o. jako pożyczkobiorcą

12) Podjęcie uchwał w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umów poręczeń zabezpieczających spłatę zobowiązań przez IB Systems sp. z o.o.

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.:

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ INTROL S.A.

Za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

- 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 2013 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 2013 wielkości oraz wskaźników finansowych nasuwa następujące wnioski.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	2013	2012	Zmiana 2013 do 2012
1.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	76.305	93.939	(18,8)%
2.	Zysk brutto ze sprzedaży	6.370	6.998	9,0%
3.	Marża brutto ze sprzedaży	8,3%	7,4%	
4.	Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	1.770	1.315	34,6%
5.	Rentowność operacyjna EBIT	2,3%	1,4%	
6.	EBITDA	2.693	2.216	21,5%
7.	EBITDA %	3,5%	2,4%	
8.	Zysk brutto	15.500	8.542	81,5%
9.	Zysk netto	14.905	8.194	81,9%
10.	Rentowność sprzedaży netto (zysku)	19,5%	8,7%	

Przychody ze sprzedaży w 2013 r. spadły o 18,8% w stosunku do roku 2012, co przy wyższej osiągniętej marży, pomimo spadku przychodów ze sprzedaży, przełożyło się na stosunkowo nieznaczny spadek zysku brutto na sprzedaży o 9,0%. Zarówno koszty sprzedaży jak i koszty ogólnego zarządu kształtowały się na porównywalnym poziomie jak w roku ubiegłym. Na wzrost zysku netto znaczący wpływ miały wykazane w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów dywidendy od Spółek zależnych w kwocie wyższej o 5 143 tys. zł w porównaniu do roku 2012, jak również niższe koszty odsetek i prowizji od otrzymanych kredytów i gwarancji oraz korzystny wynik na różnicach kursowych. Pozytywny wpływ na wyniki netto miały również rozwiązane rezerwy utworzone w latach ubiegłych przy porównywalnych do ubiegłego roku utworzonych rezerwach na koszty oraz zysk na aktualizacji wartości inwestycji (551 tys. zł przychodu w 2013 r., w stosunku do 94 tys. zł kosztu w roku ubiegłym)

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ INTROL S.A.
Za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	31.12.2013	31.12.2012	Zmiana 31.12.2012 do 31.12.2013	Udział w sumie 31.12.2013	Udział w sumie 31.12.2012
1.	Aktywa trwałe	61.279	58.877	4,1%	47,9%	52,5%
2.	Aktywa obrotowe	66.597	53.189	25,2%	52,1%	47,5%
3.	Kapitał własny	85.937	82.751	3,9%	67,2%	73,8%
4.	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	38.322	27.910	37,3%	30,0%	24,9%
5.	Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	3.617	1.405	157,4%	2,8%	1,3%

Porównując główne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, znaczące zmiany wystąpiły w pozycjach aktywów obrotowych, zobowiązań i rezerw krótkoterminowych oraz zobowiązań i rezerw długoterminowych. Na wzrost aktywów obrotowych znaczący wpływ miał wzrost krótkoterminowych należności i rozliczeń międzyokresowych dotyczący głównie zapłaconych zaliczek, które zostały przekazane kontrahentom krajowym i zagranicznym na dostawy urządzeń związanych z realizacją kontraktów oraz wyceny kontraktów długoterminowych. Wzrost ten został częściowo skompensowany obniżeniem stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz spłatą przez podmioty powiązane udzielonych im pożyczek.

Wzrost zobowiązań i rezerw krótkoterminowych spowodowany był głównie otrzymaniem od kontrahentów w 2013 r. zaliczek na realizację zawartych kontraktów przy jednoczesnej całkowitej spłacie kredytów bankowych wykazanych w roku ubiegłym. Wzrost zobowiązań i rezerw długoterminowych dotyczy wzrostu utworzonej rezerwy na podatek odroczony.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	2013	2012	Zmiana 2013 do 2012
1.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	5 517	(5 097)	208,2%
2.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	18 477	5 718	223,1%
3.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(19 624)	(6 417)	(205,8%)
4.	Przepływy pieniężne z działalności razem	4 370	(5 796)	175,4%

Spółka uzyskała dodatnie przepływy pieniężne w 2013 r., w wyniku osiągnięcia dodatnich przepływów z działalności operacyjnej i inwestycyjnej. Dodatnie przepływy z działalności inwestycyjnej były w znacznej mierze związane z otrzymaniem dywidend na kwotę 10 900 tys. zł od Spółek zależnych, uzyskania per saldo dodatnich wpływów z tyt. udzielonych pożyczek Spółkom zależnym w kwocie 6 524 tys. zł oraz otrzymanych odsetek od lokat bankowych i pożyczek w kwocie 1 172 tys. zł. Wpływ środków na poziomie 19 624 tys. zł na działalności finansowej spowodowany był

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ INTROL S.A.

Za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

głównie wydatkami związanymi z wypłatą dywidendy akcjonariuszom Spółki w kwocie 9 857 tys. zł oraz spłatą kredytów bankowych w kwocie 9 234 tys. zł.

WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Lp.	Opis pozycji	2013	2012
1.	Rentowność aktywów (ROA)	12,4%	7,4%
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE)	17,7%	9,9%
3.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	32,8%	26,2%
4.	Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	48,8%	35,4%
5.	Wskaźnik płynności bieżącej	1,7	1,9
6.	Wskaźnik płynności szybkiej	1,79	1,9
7.	Cykl rotacji należności	218,3	133,1
8.	Cykl rotacji zobowiązań	122,9	64,6

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 wzrosła w porównaniu do roku ubiegłego. Wzrost ten spowodowany był poprawą rentowności na sprzedaży operacyjnej spowodowany między innymi wzrostem średniej marży na sprzedaży. Zysk netto Spółki, był wyższy głównie w wyniku wyższych dywidend wykazanych w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów od Spółek zależnych o 5 143 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego, co istotnie wpłynęło na wyniki i rentowność Spółki.

Wskaźniki zadłużenia

Poziom zadłużenia zwiększył się w stosunku do roku ubiegłego, w wyniku wzrostu zobowiązań krótko i długoterminowych. Wzrost zobowiązań wynika ze znaczącego wzrostu zobowiązań z tytułu otrzymanych zaliczek na realizację kontraktów oraz utworzonej rezerwy na odroczony podatek.

Wskaźniki płynności

Płynność Spółki w roku 2013 utrzymuje się na poziomie porównywalnym do roku ubiegłego.

Cykle rotacji

Rotacja należności i zobowiązań pogorszyła 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.

Znacząca zmiana wskaźników w stosunku do roku ubiegłego wynika z wysokiego poziomu otrzymanych i zapłaconych zaliczek w związku z realizacją prowadzonych kontraktów.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ INTROL S.A.

Za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

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 2013 rok.

W roku 2014 Zarząd złożył wniosek o przeznaczenie wypracowanego przez Spółkę w roku 2013 zysku 14.904.893,20 złotych wypracowany za rok obrotowy 2013 podzielić w następujący sposób:

- kwotę 10.122.744 zł przekazać na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy, co daje dywidendę w wysokości 38 groszy na akcję,
- kwotę 4.782.149,20 zł przekazać na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach.

W uzasadnieniu Zarząd podał, iż biorąc pod uwagę obecną sytuację ekonomiczną Spółki oraz jej plany inwestycyjne i zapotrzebowanie na środki pieniężne, możliwe jest wypłacenie akcjonariuszom z zysku wypracowanego przez Spółkę w 2013 roku dywidendy w łącznej kwocie 10.122.744 zł.

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 2013 Rada Nadzorcza wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o:

- a) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności INTROL S.A. w 2013 r.,
- b) zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego INTROL S.A. za 2013 r.,
- c) udzielenie absolutorium Członkom Zarządu z wykonywanych przez nich obowiązków w 2013 r.,

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ INTROL S.A.
Za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

- d) udzielenie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej z wykonywania obowiązków w 2013 r.,
- e) podział zysku zgodnie z wnioskiem Zarządu.

Katowice, 16 czerwca 2014 r.