

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

RADY NADZORCZEJ

INTROL S.A.

za rok obrotowy 2009

Niniejsze sprawozdanie obejmuje:

- **sprawozdanie z wyników oceny jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Introl S.A. za rok 2009,**
- **sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności spółki Introl S.A. w 2009 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 2009,**
- **sprawozdanie z pracy Rady Nadzorczej Introl S.A. w 2009 roku.**



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ INTROL S.A.

Za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.

Sprawozdanie z działalności obejmuje okres obrotowy od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 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 2009, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku.

Ocena sprawozdania finansowego za rok 2009 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2009, 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 Rady Nadzorczej z dnia 17.06.2009r.

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

- a. jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2009 obejmującego:
 - 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - 2) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 82.772 tys. złotych,
 - 3) sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości 13.273 tys. złotych,
 - 4) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 579 tys. złotych,
 - 5) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 9.788 tys. złotych,
 - 6) dodatkowe informacje i objaśnienia,
- b. sprawozdania Zarządu z działalności Introl S.A. w 2009 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 2009 r. do 31 grudnia 2009 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 2009, 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 2009 skład Rady Nadzorczej nie ulegał zmianom.

W trakcie roku obrotowego 2009 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 2009 przedmiotem uchwał Rady Nadzorczej były m.in. następujące kwestie:

- 1) Podjęcie uchwały w przedmiocie zmiany celów emisji – sfinansowanie zakupu prawa użytkowania wieczystego gruntu w Chorzowie Batorem (luty 2009r.)
- 2) Podjęcie uchwały w przedmiocie zatwierdzenia wysokości zaliczki na poczet prowizji rocznej dla Członków Zarządu (luty 2009r.)
- 3) Podjęcie uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na zawarcie umowy potrącenia umownego w związku z podwyższeniem kapitału w spółce Limatherm SA (marzec 2009r.)
- 4) Podjęcie uchwały w sprawie zmiany zasad wynagradzania z tytułu pełnionej funkcji Prezesa Zarządu i Wiceprezesa Zarządu (kwiecień 2009r.)
- 5) Podjęcie uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na nabycie akcji – ogłoszenie wezwania na zakup akcji Energoaparatura SA w Katowicach (kwiecień 2009r.)

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ INTROL S.A. **Za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.**

- 6) ocena sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2009 r. oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku i złożenie ZWZ pisemnego sprawozdania z wyników oceny (czerwiec 2009r.).
- 7) Podjęcie uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na zawarcie umowy pożyczki ze spółką PRO-ZAP spółka z o.o. w Ostrowie Wielkopolskim.(czerwiec 2009r.)
- 8) Wybór biegłego rewidenta do przeglądu sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na 30 czerwca 2009r., wybór biegłego rewidenta do przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL sporządzonego na 30 czerwca 2009r.(czerwiec 2009r.)
- 9) Wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na 31 grudnia 2009r., wybór biegłego rewidenta do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL sporządzonego na 31 grudnia 2009r. (czerwiec 2009r.)
- 10) Podjęcie uchwały o powołaniu Zarządu Drugiej Wspólnej Kadencji (czerwiec 2009r.)
- 11) Zatwierdzenie wysokości ostatniej raty wynagrodzenia prowizyjnego dla Członków Zarządu (czerwiec 2009r.)
- 12) Podjęcie uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na zawarcie umowy pożyczki ze spółką Energomontaż Chorzów Sp. z o.o. oraz umowy poręczenia za zobowiązania spółki PRO-ZAP Spółka z o.o. w Ostrowie Wielkopolskim (czerwiec 2009r.)
- 13) Podjęcie uchwały w przedmiocie zaopiniowania projektów uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 17 września 2009r (wrzesień 2009r.)
- 14) Podjęcie uchwały w przedmiocie wyrażenia zgód na zawarcie umów z podmiotami powiązаныmi. (wrzesień 2009r.)
- 15) Podjęcie uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na objęcie akcji w podwyższonym kapitale zakładowym JCommerce SA w Krakowie. (wrzesień 2009r.)
- 16) Podjęcie uchwały o niepowoływaniu komitetu audytu w ramach Rady Nadzorczej.(grudzień 2009r.)
- 17) Podjęcie uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę przedsiębiorstwa spółki Przedsiębiorstwo Robót Elektrycznych Elektromontaż – 3 Katowice sp. z o.o. (grudzień 2009r.)

IV. Dodatkowe informacje o istotnych zdarzeniach dotyczących prac Rady.

Na dzień 1.01.2009r Statut w następujący sposób regulował kompetencje Rady Nadzorczej:

§ 12

1. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki.
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:
 - a) ocena sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym,
 - b) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w ubiegłym roku obrotowym w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym oraz ocena wniosków Zarządu co do podziału zysku albo pokrycia straty,
 - c) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt (a) i (b),

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ INTROL S.A.

Za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.

- d) zatwierdzanie rocznych budżetów Spółki oraz rocznych i wieloletnich planów rozwoju Spółki,
 - e) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
 - f) zawieszenie w czynnościach z ważnych powodów członka Zarządu lub całego Zarządu,
 - g) 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,
 - h) zatwierdzenie regulaminu Zarządu Spółki i zmian tego regulaminu,
 - i) 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,
 - j) zawieranie umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu,
 - k) 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.
3. 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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ INTROL S.A. Za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.

rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółkę z podmiotem zależnym, w którym Spółka posiada większościowy udział kapitałowy.

4. 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.

W dniu 15 stycznia 2009r Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie INTROL SA podjęło uchwałę o zmianie statutu w w/w zakresie poprzez wycofanie ze statutowych kompetencji Rady zatwierdzania przez Radę Nadzorczą rocznych budżetów Spółki oraz wieloletnich planów rozwoju Spółki.

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 2009 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.

Praktyka Rady znalazła potwierdzenie w uchwale RN z dnia 7.12.2009r. podjętej w związku ze zmianą przepisów Ustawy z dnia 22 maja 2009r o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009r., nr 77, poz. 649), dotyczącej nie powoływania komitetu audytu. Informacja w tej sprawie została podana w formie raportu bieżącego nr 46/2009r. z 7 grudnia 2009r.

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 2009 wielkości oraz wskaźników finansowych nasuwa następujące wnioski.

Przychody ze sprzedaży w 2009 roku spadły o 25,9% podobnie zachował się wynik brutto ze sprzedaży, który zmniejszył się w stosunku do roku ubiegłego o 13,5%. Spadek przychodów był w głównej mierze spowodowany kryzysem gospodarczym w kraju i na świecie. Zmniejszenie zysku brutto ze sprzedaży w mniejszym zakresie niż przychodów było możliwe dzięki wypracowaniu wyższych marż na realizowanych kontraktach.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ INTROL S.A.
Za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.

Tabela: Sprawozdanie z sytuacji finansowej

| Lp. | Opis pozycji (wartości w tys. PLN) | 31.12.2009 | 31.12.2008 | Zmiana 31.12.2009 do 31.12.2008 | Udział w sumie 31.12.2009 | Udział w sumie 31.12.2008 |
|-----|--|------------|------------|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 1. | Aktywa trwałe | 49 966 | 38 264 | 30,6% | 60,4% | 42,3% |
| 2. | Aktywa obrotowe | 32 806 | 52 189 | (37,1%) | 39,6% | 57,7% |
| 3. | Kapitał własny | 78 060 | 78 639 | (0,7%) | 94,3% | 86,9% |
| 4. | Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe | 3 773 | 10 841 | (65,2%) | 4,6% | 12,0% |
| 5. | Zobowiązania i rezerwy długoterminowe | 939 | 973 | (3,5%) | 1,1% | 1,1% |

Porównując główne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, najbardziej znaczące zmiany wystąpiły w pozycjach aktywów trwałych, aktywów obrotowych oraz zobowiązań i rezerw krótkoterminowych. Wzrost aktywów trwałych wynikał z prowadzonych inwestycji w środki trwałe (głównie w nieruchomości oraz maszyny i urządzenia), które mają przyczynić się do zwiększenia przychodów w dłuższym okresie. Spadek zobowiązań i rezerw krótkoterminowych wynikał natomiast ze zmniejszenia zadłużenia Spółki wobec kontrahentów, spowodowanym głównie mniejszymi zakupami materiałów oraz usług pod koniec roku 2009 niż to miało miejsce w roku ubiegłym. Spadek aktywów obrotowych wynikał ze zmniejszenia wysokości środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, w związku z wypłatą dywidendy w kwocie 13 852 tys. złotych oraz realizacją inwestycji w środki trwałe. Wypłata dywidendy, skompensowana zrealizowanym zyskiem za 2009 rok, spowodowała nieznaczny spadek wartości kapitałów własnych.

Tabela: Wybrane pozycje sprawozdania z przepływów środków pieniężnych

| Lp. | Opis pozycji (wartości w tys. PLN) | 2009 | 2008 | Zmiana 2009 do 2008 |
|-----|--|----------|----------|---------------------|
| 1. | Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | 3 706 | 1 233 | 200,6% |
| 2. | Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | 647 | (13 408) | 104,8% |
| 3. | Przepływy pieniężne z działalności finansowej | (14 141) | (3 106) | (355,3%) |
| 4. | Przepływy pieniężne z działalności razem | (9 788) | (15 281) | 35,9% |

Spółka uzyskała ujemne przepływy pieniężne w 2009 roku, głównie w wyniku osiągnięcia ujemnych przepływów z działalności finansowej. Wpływ środków na poziomie 14 141 tys. złotych spowodowany był głównie wydatkami związanymi z wypłatą dywidendy akcjonariuszom Spółki w kwocie 13 852 tys. złotych. Dodatkowo przepływy z działalności inwestycyjnej były w znacznej mierze wypadkową otrzymanych dywidend na kwotę 8 597 tys. złotych od Spółek zależnych, otrzymanych odsetek na kwotę 2 222 tys. złotych w tym głównie odsetek bankowych na kwotę 1 702 tys. złotych oraz wydatkami poczynionymi na środki trwałe w kwocie 9 699 tys. złotych w związku z prowadzonymi inwestycjami.

Przepływy z działalności operacyjnej Spółki w 2009 roku były dodatnie.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ INTROL S.A.

Za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.

Tabela: Wybrane wskaźniki finansowe

| Lp. | Opis pozycji | 2009 | 2008 |
|-----|-------------------------------|-------|-------|
| 1. | Rentowność aktywów (ROA) | 15,3% | 6,9% |
| 2. | Rentowność kapitałów własnych | 16,9% | 7,9% |
| 3. | Wskaźnik ogólnego zadłużenia | 5,7% | 13,1% |
| 4. | Wskaźnik zadłużenia kapitałów | 6,0% | 15,0% |
| 5. | Wskaźnik płynności bieżącej | 8,7 | 4,8 |
| 6. | Wskaźnik płynności szybkiej | 8,7 | 4,7 |
| 7. | Cykl rotacji należności | 126,8 | 90,5 |
| 8. | Cykl rotacji zobowiązań | 77,8 | 70,9 |

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, w wyniku znacznego wzrostu zysku netto o ponad 122%.

Wskaźniki zadłużenia

Poziom zadłużenia zmniejszył się w stosunku do roku ubiegłego, w wyniku znacznego spadku zobowiązań krótkoterminowych, w szczególności zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Zmiana ta wynikała ze zmniejszenia zadłużenia Spółki wobec kontrahentów, spowodowanego głównie mniejszymi zakupami materiałów oraz usług pod koniec roku 2009 niż to miało miejsce w roku ubiegłym.

Wskaźniki płynności

Płynność Spółki wzrosła w stosunku do roku 2008. Wysoki poziom płynności wynika z niepełnego wykorzystania środków pieniężnych pozyskanych z emisji na realizację celów z emisji.

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 różnice w wysokości poziomu należności z roku na rok spowodowały zaburzenie wskaźnika rotacji. Terminy płatności oferowane przez Spółkę to głównie 14 – 60 dni. Na koniec roku należności bieżące stanowiło ponad 96% wszystkich należności handlowych ich terminy płatności obejmowały okres od stycznia do marca 2010 roku.

Należy zauważyć, że zarówno należności jak i zobowiązania Spółki uległy znacznemu obniżeniu 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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ INTROL S.A. Za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.

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 2009 rok.

W roku 2010 Zarząd złożył wniosek o przeznaczenie zysku wypracowanego przez Spółkę w roku 2009 na:

- ✓ kwotę 7.991.640,00 zł przekazać na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, co daje dywidendę w wysokości 30 groszy na akcję, na zasadach określonych w ustępie 2 poniżej,
- ✓ kwotę 5.281.024,00 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 2009 Rada Nadzorcza wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o:

- a) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Introl S.A. w 2009 r.,
- b) zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Introl S.A. za 2009 r.,
- c) udzielenie absolutorium Członkom Zarządu z wykonywanych przez nich obowiązków w 2009 r.,
- d) udzielenie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej z wykonywania obowiązków w 2009r.,
- e) podział zysku zgodnie z wnioskiem Zarządu.

Katowice, 7 czerwca 2010 r.