

**Sprawozdanie  
z działalności Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A.  
za rok obrotowy od 01.01.2010r. do 31.12.2010r.**

**I Informacje ogólne**

Rada Nadzorcza ENERGOINSTAL S.A. działała od 01.01.2010r. do 31.12.2010r. w składzie:

|                            |                       |
|----------------------------|-----------------------|
| Jacek Kosteczka            | - Przewodniczący Rady |
| Karolina Więcek            | - Sekretarz Rady      |
| Marta Jędrusińska – Więcek | - Członek Rady        |
| Irena Więcek               | - Członek Rady        |
| Artur Olszewski            | - Członek Rady        |

W okresie objętym sprawozdaniem odbyło się pięć posiedzeń Rady Nadzorczej Spółki ENERGOINSTAL S.A.

Posiedzenia Rady odbyły się w następujących dniach:  
22.02.2010r.

22.04.2010r.

31.05.2010r.

14.06.2010r.

23.12.2010r.

Podjęto 22 uchwały– zestawienie podjętych uchwał stanowi załącznik nr 1 do sprawozdania.

W ciągu roku obrotowego Rada Nadzorcza wykonywała stały, bieżący nadzór nad działalnością Spółki.

Rada zajmowała się następującymi sprawami:

- Badaniem sprawozdań finansowych
- Oceną wykonania planów za rok 2009

- Bieżącą analizą zaawansowania realizacji planów na rok 2010 oraz prognozy wyników ekonomiczno – finansowych za rok 2010
- Analizą portfela zamówień

## II Badanie sprawozdań finansowych

Rada Nadzorcza wykonując swoje statutowe obowiązki wynikające z art. 22 ust. 2 pkt. 1 i 2 Statutu Spółki przeprowadziła badanie sprawozdania finansowego oraz sprawozdania zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2009 a także skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A.

Wybrana przez Radę Nadzorczą firma audytorska Kancelaria Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. dokonała weryfikacji sprawozdania finansowego za rok 2009.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności oraz badania sprawozdania finansowego za rok 2009 i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. zostało przedstawione na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy ENERGOINSTAL S.A. w dniu 31.05.2010 r.

## III Ocena bieżących wyników finansowych

Bieżąca ocena sytuacji ekonomiczno-finansowej Spółki była prowadzona w ciągu całego roku. Znalazła ona odzwierciedlenie w podjętych uchwałach, odpowiednich zaleceniach i decyzjach.

Wyniki osiągnięte w 2010 roku kształtują się następująco:

| Wyszczególnienie             | 2010<br>wykonanie | 2009<br>wykonanie | Odchylenie<br>(tys PLN) | Dynamika<br>(%) |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|-----------------|
|                              | (tys PLN)         | (tys PLN)         |                         |                 |
| Sprzedaż razem:              | 75 983,00         | 142 204,00        | -66 220,00              | 53,4%           |
| Sprzedaż produktów i usług : | 74 843,00         | 141 873,00        | 141 873,00              | 52,8%           |
| Usługi montażowe- kraj       | 4 168,00          | 7 299,00          | 7 299,00                | 57,1%           |
| Usługi montażowe-eksport     | 29 335,00         | 83 784,00         | 83 784,00               | 35,0%           |
| dostawy eksport              | 31 341,00         | 46 930,00         | 46 930,00               | 66,8%           |
| dostawy kraj                 | 8 663,00          | 3 000,00          | 3 000,00                | 288,8%          |
| Pozostałe usługi             | 1 336,00          | 861,00            | 861,00                  | 155,3%          |
| Sprzedaż materiałów          | 1 140,00          | 330,00            | 330,00                  | 344,9%          |

Spółka w 2010 roku uzyskała zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 2.073 tys. zł. Po uwzględnieniu kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu Spółka wykazała stratę ze sprzedaży w wysokości 10.160 tys. zł.

Wskaźniki powyższe ukształtowały się następująco:

| Wyszczególnienie                               | 2010           | 2009            |
|------------------------------------------------|----------------|-----------------|
| <b>Wskaźniki analizy zyskowności sprzedaży</b> | <b>tys. zł</b> | <b>tys. zł.</b> |
| Zysk brutto ze sprzedaży                       | 2 073          | 18 137          |
| Zysk/strata ze sprzedaży                       | - 10 160       | 6 145           |
| <b>Analiza dźwigni finansowej</b>              |                |                 |
| Zyskowność aktywów (ROA)                       | - 4,9 %        | 0,4 %           |
| Zyskowność kapitału (ROE)                      | - 7,5 %        | 0,5 %           |
| <b>Wskaźniki analizy sprawności działania</b>  |                |                 |
|                                                | dni            | dni             |
| Wskaźnik rotacji zapasów                       | 17             | 13              |
| Wskaźnik rotacji należności                    | 111            | 62              |
| Wskaźnik rotacji zobowiązań                    | 40             | 32              |

#### IV Ocena realizacji planu marketingowego i inwestycyjnego.

Działania marketingowe i akwizycyjne, mające na celu zapewnienie odpowiedniego poziomu zamówień, powinny być przedmiotem szczególnej uwagi Zarządu w najbliższym czasie.

W 2009r. wystąpiły niżej wskazane czynniki mające istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe:

- Kontynuacja kryzysu na rynku niemieckim, a tym samym zmniejszenie portfela zleceń w tym segmencie działalności, jak również obniżenie marż brutto na realizowanych zadaniach w wyniku ograniczonej liczby kontraktów dostępnych na rynku a tym samym wytworzenie się na rynku bardzo silnej konkurencji w tym zakresie,
- Ujemna marża zrealizowana na kontrakcie FORTUM Częstochowa w skutek sporu z zamawiającym w zakresie uznania robót dodatkowych zrealizowanych na tym kontrakcie,
- Otrzymanie dofinansowania w ramach umowy zawartej z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości nr UDA – POIG.04.04.00-24-033/08-00 w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013 w wysokości 8.227,71 tys. zł,
- Utworzenie odpisu aktualizującego wartość posiadanych udziałów w spółce ZEC Energoservice Sp. z o.o. w wysokości 1.013 tys. zł.

ENERGOINSTSL S.A. posiada pełną zdolność finansowania realizowanych obecnie projektów inwestycyjnych. Inwestycje realizowane są przy wykorzystaniu własnych środków oraz środków pieniężnych pozyskanych w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013.

## **V Ocena pracy Zarządu**

W roku 2010 Zarząd ENERGOINSTAL S.A. działał w składzie:

|                  |                      |
|------------------|----------------------|
| Stanisław Więcek | - Prezes Zarządu     |
| Jarosław Więcek  | - Wiceprezes Zarządu |
| Michał Więcek    | - Wiceprezes Zarządu |

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia pracę Zarządu w roku obrotowym 2010 i wnosi o udzielenie absolutorium z wykonania przez niego obowiązków.

## **VI Prognozy i plany na 2011 rok**

Projekt „Centrum Innowacyjnych Technologii Laserowych do produkcji nowoczesnych ekologicznych kotłów energetycznych” zakłada uruchomienie nowego wydziału produkcyjnego wyposażonego w kompletne linie technologiczne do produkcji paneli szczelnych ścian kotłów oraz rur ożebrowanych. Projekt nowych linii technologicznych wraz z systemem organizacji pracy oraz rozwiązaniami w zakresie transportu wewnętrznego, magazynowania produktów i półproduktów, stanowi oryginalne i innowacyjne rozwiązania w zakresie organizacji produkcji. Inwestycja umożliwi zwiększenie produkcji elementów kotłów o 40% przy wzroście zatrudnienia bezpośrednio w produkcji do 2%. Efektem uruchomienia CITL będzie wprowadzenie na rynek nowej generacji urządzeń energetycznych wykonanych w technice laserowej. Nowe urządzenia wykonane w technice laserowej będą cechowały się wyższą sprawnością w stosunku do urządzeń wykonywanych tradycyjnymi metodami. Zastosowanie technik laserowych zwiększy precyzję wykonania urządzeń oraz pozwoli na wykorzystanie materiałów o lepszych parametrach technicznych, których zastosowanie nie było możliwe przy wykorzystaniu stosowanych dotychczas technologii. Oficjalne otwarcie Centrum Innowacyjnych Technologii Laserowych jest planowane na dzień 06.06.2011r.

W 2011r. Spółka planuje rozwinąć swoją działalność na rynku polskim głównie w zakresie budowy kotłów bloków energetycznych i instalacji biomasy. Spółka dla realizacji tego celu posiada dobrą pozycję, gdyż ma doświadczenia w realizacji obiektów do spalania biomasy na rynku Europy Zachodniej oraz posiada dostęp do technologii.

Działania Spółki dla wykorzystania odnawialnych źródeł energii prowadzone będą szczególnie w kierunku:

- Obserwacji rynku i jego trendu w tym zakresie
- Utrzymywania kontaktów z klientami
- Konsultacje i prezentacje techniczne
- Oferowanie produktu i usługi
- Realizacja kontraktów

Spółka zamierza też uczestniczyć w realizacji planu gospodarki odpadami komunalnymi w Polsce, który obejmuje między innymi budowę około 10 zakładów termicznej utylizacji odpadów do 2014r., wykorzystując swoje doświadczenia z budowy kilkunastu takich zakładów w Europie Zachodniej.

Głównym zadaniem Rady Nadzorczej w 2011r. będzie udzielenie wsparcia Zarządowi w realizacji powyższych zamierzeń, jak również kontrola ich wykonania.

Poza wyżej wymienionymi Rada Nadzorcza wykonywała inne czynności określone Kodeksem Spółek Handlowych oraz postanowieniami Statutu.

Przedstawiając powyższe, Rada Nadzorcza wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o udzielenie absolutorium z wykonania przez nią obowiązków statutowych w 2010r.

**1. Jacek Kosteczka** .....

**2. Artur Olszewski** .....

**3. Karolina Więcek** .....

**4. Marta Jędrusińska-Więcek** .....

**5. Irena Więcek** .....