



ENERGOINSTAL

***SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY
NADZORCZEJ ENERGOINSTAL S.A.
ZA ROK OBROTOWY
OD 01.01.2009R. DO 31.12.2009R.***

I. Informacje ogólne.

Rada Nadzorcza ENERGOINSTAL S.A. działała od 01.01.2009r. do 16.06.2009r. w składzie:

Jacek Kosteczka	- Przewodniczący Rady
Henryk Kawalski	- Zastępca Przewodniczącego Rady
Karolina Więcek	- Sekretarz Rady
Marta Jędrusińska – Więcek	- Członek Rady
Irena Więcek	- Członek Rady

W okresie od 16.06.2009r. do 31.10.2009r. Rada Nadzorcza działała w składzie:

Jacek Kosteczka	- Przewodniczący Rady
Henryk Kawalski	- Zastępca Przewodniczącego Rady
Karolina Więcek	- Sekretarz Rady
Marta Jędrusińska – Więcek	- Członek Rady
Irena Więcek	- Członek Rady
Artur Olszewski	- Członek Rady

W okresie od 1 listopada 2009r. do 31 grudnia 2009r. Rada Nadzorcza działała 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 odbyły się cztery posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki ENERGOINSTAL S.A.

Posiedzenia Rady odbyły się w następujących dniach:

10.03.2009r.

07.05.2009r.

02.07.2009r.

17.11.2009r.

Podjęto 15 uchwał – 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 2008
- Bieżącą analizą zaawansowania realizacji planów na rok 2009 oraz prognozy wyników ekonomiczno – finansowych za rok 2009
- 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 2008 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 2008.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności oraz badania sprawozdania finansowego za rok 2008 i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. zostało przedstawione na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy ENERGOINSTAL S.A. w dniu 16.06.2009 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 2009 roku kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	2009	2008	Odchylenie (tys PLN)	Dynamika
	wykonanie (tys PLN)	wykonanie (tys PLN)		(%)
Sprzedaż razem:	142 204,00	121 453,00	20 751,00	117,1%
Sprzedaż produktów i usług :	141 873,00	121 060,00	20 813,00	117,2%
Usługi montażowe- kraj	7 299,00	2 152,00	5 147,00	339,2%
Usługi montażowe-eksport	83 784,77	53 405,00	30 378,00	156,9%
dostawy eksport	46 930,00	59 447,00	- 12 517,00	78,9%
dostawy kraj	3 000,00	4 862,00	-1 862,00	61,7%
Pozostałe usługi	861,00	1 194,00	-333,00	72,1%
Sprzedaż materiałów	330,00	393,00	62,00	84,1%

Spółka w 2009 roku uzyskała zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 18.137 tys. zł. Po uwzględnieniu kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu Spółka wykazała zysk ze sprzedaży wysokości 6.1455 tys. zł.

Wskaźniki powyższe ukształtowały się następująco:

Wyszczególnienie	2009	2008
Wskaźniki analizy zyskowności sprzedaży	tys. zł	tys zł.
Zysk brutto ze sprzedaży	18 137	25 427
Zysk ze sprzedaży	6 145	13 837
Analiza dźwigni finansowej		
Zyskowność aktywów (ROA)	0,4 %	1,8 %
Zyskowność kapitału (ROE)	0,5 %	2,8 %
Wskaźniki analizy sprawności działania		
	dni	dni
Wskaźnik rotacji zapasów	13	14
Wskaźnik rotacji należności	62	84
Wskaźnik rotacji zobowiązań	32	55

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,
- Zatrzymanie finansowania jednej z realizowanych budów eksportowych (STADE), a tym samym w konsekwencji przerwania prac przez ENERGOINSTAL S.A. na tej budowie. W konsekwencji marża zrealizowana na tej budowie w roku 2009 wyniosła zaledwie 15 tys. EUR (+0,7)
- Konieczność zmiany technologii montażu z mechanicznego na ręczny na budowie Salzgitter w wyniku wadliwej dostawy od kooperanta spowodowała nieplanowane trudności techniczne oraz dezorganizację budowy, co w konsekwencji doprowadziło do zwiększenia pracochłonności. W roku 2009 budowa wygenerowała ujemną marżę w wysokości- 968 tys. EUR (-19,4%)
- Roszczenie ze strony klienta – konsorcjum Alstom –Hitachi – w zakresie wadliwości i pęknięć spoin wykonanych na panelach ścian wykonanych ze stopu 7CrMo dla budowy Neurath w Niemczech. Poniesione z tego tytułu przez Spółkę w roku 2009 koszty wyniosły 4.511 tys. zł. Koszty te obejmują naprawę zaistniałych pęknięć na placu budowy, jak również równowartość bezwarunkowych gwarancji bankowych przedłożonych Klientowi, a wykorzystanych przez Klienta w pełnej wysokości w IV kwartale 2009r.

Fakt roszczenia oraz zaistnienie zdarzenia szkodowego został zgłoszony ubezpieczycielowi Spółki celem pokrycia poniesionych kosztów z polisy OC. W chwili obecnej ubezpieczyciel dokonuje oceny zasadności zgłoszenia, jak również oczekuje na szczegółowe ekspertyzy i opinie, które zostały zlecone zewnętrznym podmiotom. Spółka spodziewa się zakończenia likwidacji szkody w I półroczu 2010r.

- W drugim półroczu 2009r. Spółka zaobserwowała znaczny wzrost absencji chorobowych, zwłaszcza wśród pracowników powracających z budów zagranicznych, co miało wpływ na zwiększenie kosztów pracy na realizowanych przez tych pracowników kontraktach
- W 2009r w wyniku niekorzystnego dla Spółki wyroku Sądu Okręgowego w sprawie dotyczącej poręczenia wekslowego udzielonego przez Spółkę w roku 1999 Walcowni Rur Jedność na rzecz którego w księgach utworzono rezerwę tytułem zapłaty odsetek od w/w poręczenia w wysokości 1.460 tys. zł Spółka wniosła skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego.

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 2009 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 2009 i wnosi o udzielenie absolutorium z wykonania przez niego obowiązków.

VI. Prognozy i plany na 2010 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 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. Planowana wartość inwestycji na 2010r. wynosi 20.521 tys. zł.

W 2010r. Spółka planuje rozwinąć swoją działalność na rynku polskim głównie w zakresie budowy kotłów bloków energetycznych i instalacji biomasy. Proces spalania bądź współspalania biomasy w polskich elektrowniach i elektrociepłowniach został już rozpoczęty i obserwuje się jego intensyfikację. Wynika to z wytycznych Komisji Europejskiej jak i polityki energetycznej Polski narzucających konieczność ograniczenia emisji CO₂. Głównym celem tej polityki jest wykorzystanie odnawialnych źródeł energii do poziomu 20% w 2030r. w finalnym zużyciu energii. 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 2010r. 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 2009r.

1. Jacek Kosteczka

2. Artur Olszewski

3. Karolina Więcek

4. Marta Jędrusińska-Więcek

5. Irena Więcek