

Sprawozdanie
z działalności Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A.
za rok obrotowy od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.

I Informacje ogólne

Rada Nadzorcza ENERGOINSTAL S.A. działała od 01.01.2011r. do 06.06.2011r. 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 od 07.06.2011r. do 31.12.2011r. Rada Nadzorcza działała w składzie:

Stanisław Więcek	- 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 trzy posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki ENERGOINSTAL S.A.

Posiedzenia Rady odbyły się w następujących dniach:

04.05.2011r.

07.06.2011r.

28.10.2011r.

Podjęto 18 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 2010
- Bieżącą analizą zaawansowania realizacji planów na rok 2011 oraz prognozy wyników ekonomiczno – finansowych za rok 2011
- 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 2010 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 2010.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności oraz badania sprawozdania finansowego za rok 2010 i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. zostało przedstawione na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu ENERGOINSTAL S.A. w dniu 07.06.2011r.

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 2011 roku kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	2011	2010	Odchylenie (tys PLN)	Dynamika
	wykonanie (tys PLN)	wykonanie (tys PLN)		(%)
Sprzedaż razem:	162 746,00	75 983,00	86 762,00	214,2%
Sprzedaż produktów i usług :	160 687,00	74 844,00	85 843,00	214,7%
Usługi montażowe- kraj	36 335,00	4 168,00	32 168,00	871,8%

Usługi montażowe-eksport	49 715,00	29 335,00	20 380,00	169,5%
dostawy eksport	69 765,00	31 341,00	38 424,00	222,6%
dostawy kraj	3 423,00	8 663,00	- 5 240,00	39,5%
Pozostałe usługi	1 448,00	1 337,00	112,00	108,4%
Sprzedaż materiałów	2 059,00	1 140,00	920,00	180,7%

Spółka w 2011 roku uzyskała zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 24.489 tys. zł. Po uwzględnieniu kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu Spółka wykazała zysk ze sprzedaży w wysokości 12.013 tys. zł.

Wskaźniki powyższe ukształtowały się następująco:

Wyszczególnienie	2011	2010
Wskaźniki analizy zyskowności sprzedaży	tys. zł	tys zł.
Zysk brutto ze sprzedaży	24 489	2 073
Zysk/strata ze sprzedaży	12 013	-10 160
Analiza dźwigni finansowej		
Zyskowność aktywów (ROA)	4,1 %	-4,9 %
Zyskowność kapitału (ROE)	7,8 %	-7,5 %
Wskaźniki analizy sprawności działania		
	dni	dni
Wskaźnik rotacji zapasów	7	13
Wskaźnik rotacji należności	149	141
Wskaźnik rotacji zobowiązań	109	82

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 2011r. wystąpiły niżej wskazane czynniki mające istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe:

- W I półroczu Spółka otrzymała dywidendę od spółki zależnej Energorem Sp. z o.o. w wysokości 231 tys zł,
- Zwiększono odpis aktualizujący wartość zapasów w wysokości 258 tys. zł
- Odwrócono część odpisu aktualizującego należności w wysokości 105 tys. zł w związku z ich spłatą

W 2011r. ENERGOINSTAL S.A. zakończyła prace związane z budową Centrum Innowacyjnych Technik Laserowych, w ramach czego zgłosił do Urzędu Patentowego kolejny wniosek patentowy z zakresu spawania hybrydowego paneli ścian szczelnych. Realizowano również badania z zakresu spawalności stali baiditycznych i nowoczesnych procesów spawania laserowego.

Do najistotniejszych czynników ryzyka działalności Spółki zaliczyć można:

- Czynniki związane z zatrudnieniem, a także utrzymaniem wysoko wykwalifikowanej kadry, w tym głównie spawaczy i monterów,
- ryzyko uzależnienia od stałego odbiorcy; działalność eksportowa realizowana jest w oparciu o stałych partnerów, istnieje zatem ryzyko, iż w przypadku znacznego spadku liczby kontraktów, mogą wystąpić trudności w realizacji planowanych przychodów,
- niestabilna sytuacja na światowych rynkach paliw i surowców,
- ryzyko związane z warunkami i procedurami rozstrzygnięcia przetargów (duża konkurencja cenowa)
- wahania kursów walut, poziomu stóp procentowych, wzrostu PKB

ENERGOINSTAL S.A. posiada pełną zdolność finansowania realizowanych obecnie projektów inwestycyjnych. Inwestycje realizowane są przy wykorzystaniu własnych środków.

V Ocena pracy Zarządu

W roku 2011 od 01.01.2011r. do 07.06.2011r. Zarząd ENERGOINSTAL S.A. działał w składzie:

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

Od 07.06.2011r. skład Zarządu przedstawia się następująco:

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

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia pracę Zarządu w roku obrotowym 2011 i wnosi o udzielenie absolutorium z wykonania przez niego obowiązków.

VI Prognozy i plany na 2012 rok

W 2012r. 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 realizować będzie w 2012r. kontrakty dla KGHM Koksowni Przyjaźń.

Spółka zamierza też uczestniczyć w realizacji planu gospodarki odpadami komunalnymi w Polsce, który obejmuje między innymi budowę około 6 zakładów termicznej utylizacji odpadów do 2015r., wykorzystując swoje doświadczenia z budowy kilkunastu takich zakładów w Europie Zachodniej.

Głównym zadaniem Rady Nadzorczej w 2012r. 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 o udzielenie absolutorium z wykonania przez nią obowiązków statutowych w 2011r.

1. Stanisław Więcek

2. Artur Olszewski

3. Karolina Więcek

4. Marta Jędrusińska-Więcek

5. Irena Więcek