

**Sprawozdanie**  
**z działalności Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A.**  
**za rok obrotowy od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.**

**I Informacje ogólne**

Rada Nadzorcza ENERGOINSTAL S.A. działała od 01.01.2008r. do 31.01.2008r. 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 objętym sprawozdaniem odbyło się pięć posiedzeń Rady Nadzorczej Spółki ENERGOINSTAL S.A.

Posiedzenia Rady odbyły się w następujących dniach:

16.01.2008r.

04.03.2008r.

29.05.2008r.

16.07.2008r.

14.10.2008r.

Podjęto 17 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 2007
- Bieżącą analizą zaawansowania realizacji planów na rok 2008 oraz prognozy wyników ekonomiczno – finansowych za rok 2008
- 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 2007.

Wybrana przez Radę Nadzorczą firma audytorska Kancelaria Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. dokonała weryfikacji sprawozdania finansowego za rok 2007.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności oraz badania sprawozdania finansowego za rok 2007 zostało przedstawione na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy ENERGOINSTAL S.A. w dniu 24.06.2008 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 2008 roku kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	2008	2007	Odchylenie (tys PLN)	Dynamika
	wykonanie (tys PLN)	wykonanie (tys PLN)		(%)
Sprzedaż razem:	121 457,00	161 905,00	-40 447,00	75,02%
Sprzedaż produktów i usług :	121 064,00	161 332,00	-40 268,00	75,0%
Usługi budowlano-montażowe- kraj	2 156,00	49 582,00	-47 426,00	4,3%
Usługi budowlano-montażowe-eksport	53 405,77	46 619,00	6 786,00	114,6%
dostawy eksport	59 447,00	58 090,00	1 357,00	102,3%
dostawy kraj	4 862,00	5 224,00	-362,00	93,1%
Pozostałe usługi-kraj	1 194,00	1 817,00	-622,00	65,7%
Sprzedaż materiałów	393,00	573,00	-180,00	68,6%

Spółka w 2008 roku uzyskała zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 24.979,7 tys. zł. Po uwzględnieniu kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu Spółka wykazała zysk ze sprzedaży wysokości 13.335,2 tys. zł.

Wskaźniki powyższe ukształtowały się następująco:

Wyszczególnienie	2008	2007
Wskaźniki analizy zyskowności sprzedaży	tys. zł	tys zł.
Zysk brutto ze sprzedaży	24 980	25 441
Zysk ze sprzedaży	13 335	15 340

<b>Analiza dźwigni finansowej</b>		
Zyskowność aktywów (ROA)	1,8%	7,5%
Zyskowność kapitału (ROE)	2,8%	11,97%
<b>Wskaźniki analizy sprawności działania</b>		
	dni	dni
Wskaźnik rotacji zapasów	13	18
Wskaźnik rotacji należności	84	64
Wskaźnik rotacji zobowiązań	57	66

#### **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 2008r., Spółka wykazała na wszystkich poziomach działalności ujemne saldo środków pieniężnych. Ujemny przepływ z działalności operacyjnej wynika głównie ze wzrostu stanu należności krótkoterminowych oraz rozliczeń międzyokresowych.

Ujemne saldo środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej wynika z wykonania planu inwestycyjnego Spółki będącego realizacją obietnic emisyjnych. W 2008r.. Energoinstal S.A. nabyła aktywa finansowe w jednostkach powiązanych za kwotę 15.057 tys. zł oraz wartości niematerialne i prawne, jak i aktywa trwałe za łączną kwotę 18.794 tys. zł

#### **V Ocena pracy Zarządu**

W roku 2008 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 2008 i wnosi o udzielenie absolutorium z wykonania przez niego obowiązków.

#### **VI Prognozy i plany na 2009 rok**

W 2009r. Spółka planuje rozwinąć swoją działalność na rynku polskim głównie w zakresie budowy kotłów 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 Europejskich jak i polityki energetycznej Polski narzucających konieczność ograniczenia emisji CO<sup>2</sup>. 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 2009r. 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 2008r.

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

**2. Henryk Kawalski** .....

**3. Karolina Więcek** .....

**4. Marta Jędrusińska-Więcek** .....

**5. Irena Więcek** .....

