

ENERGOINSTAL

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
RADY NADZORCZEJ ENERGOINSTAL S.A.
za rok obrotowy od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.**

I. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ I JEJ SAMOOCENA.

Skład Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A. od 1.01.2023 r. do 20.06.2023 r. przedstawiał się następująco:

Stanisław Więcek - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Władysław Komarnicki - Zastępca Przewodniczącego
Artur Olszewski - Sekretarz Rady Nadzorczej
Henryk Kawalski - Członek Rady Nadzorczej
Jan Pyka - Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A. od 20.06.2023 r. przedstawiał się następująco:

Stanisław Więcek - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Hanna Chodasewicz Fryda – Członek Rady Nadzorczej
Artur Olszewski - Sekretarz Rady Nadzorczej – rezygnacja Członka Rady Nadzorczej w dniu 13.07.2023
Henryk Kawalski - Członek Rady Nadzorczej
Jan Pyka - Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A. od 31.08.2023 r. do 31.12.2023 r. przedstawiał się następująco:

Stanisław Więcek - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jan Pyka - Zastępca Przewodniczącego
Janusz Adamiec - Sekretarz Rady Nadzorczej
Henryk Kawalski - Członek Rady Nadzorczej
Hanna Chodasewicz Fryda - Członek Rady Nadzorczej

W związku z zasadą nr 2.3 oraz 2.11.1. zawartą z Zbiorze Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021, Rada Nadzorcza dokonała oceny składu rady i jej komitetów ze wskazaniem, którzy z członków rady spełniają kryteria niezależności określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także którzy spośród nich nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce, jak również informacje na temat składu rady nadzorczej w kontekście jej różnorodności

W wyniku dokonanej oceny Członkowie Rady uznali, że kryteria niezależności, o których mowa powyżej, są spełniane przez następujących członków Rady Nadzorczej:

Janusz Adamiec - Członek Rady Nadzorczej
Jan Pyka - Członek Rady Nadzorczej

Hanna Chodasewicz-Fryda – Członek Rady Nadzorczej

W 2023 roku odbyło się pięć posiedzeń Rady Nadzorczej Spółki ENERGOINSTAL S.A. w dniach:

- 13.03.2023
- 04.04.2023
- 18.04.2023
- 31.08.2023
- 21.12.2023.

Członkowie Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL SA wypełniają swoje obowiązki w oparciu o Kodeks Spółek Handlowych, Statut Spółki, Regulamin Rady Nadzorczej oraz przepisy Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. Wykonując swoje obowiązki mają zawsze na względzie przepisy prawa i dobro Spółki. Angażują się w prace Rady i w większości przypadków uczestniczą w posiedzeniach w pełnym składzie.

W ciągu roku obrotowego Rada Nadzorcza wykonywała stały, bieżący nadzór i kontrolę nad działalnością Spółki. Zakres prac Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A. w 2023 roku był bardzo szeroki. Rada podejmowała stosowne uchwały i dokonywała niezbędnych ustaleń i zaleceń. Omawiała i analizowała działania Spółki, dążąc do ich optymalizacji i wzrostu jej wyników. Współpracowała z Zarządem i zapraszała go na posiedzenia Rady, aby referował określone kwestie, tak aby poziom wiedzy Rady Nadzorczej, był jak najpełniejszy i aby bezpośrednio móc udzielać stosownych wyjaśnień.

W okresie objętym sprawozdaniem podjęto 30 uchwał. Szczegółowy wykaz spraw prowadzonych w okresie objętym sprawozdaniem i popartych uchwałą Rady Nadzorczej, przedstawia się następująco:

- UCHWAŁA nr **X/24/2023** Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w sprawie: przyjęcia porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w dniu **13.03.2023 r**
- UCHWAŁA nr **X/25/2023** Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w sprawie: przyjęcia protokołu z poprzedniego posiedzenia, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w dniu **13.03.2023 r**
- UCHWAŁA nr **X/26/2023** Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w sprawie: odwołania członka Komitetu Audytu, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w dniu **13.03.2023 r**
- UCHWAŁA nr **X/27/2023** Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w sprawie: powołania na członka Komitetu Audytu, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w dniu **13.03.2023 r**
- UCHWAŁA nr **X/28/2023** Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w sprawie: przyjęcia porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w dniu **04.04.2023 r.**

- UCHWAŁA nr **X/29/2023** Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w sprawie: przyjęcia protokołu z poprzedniego posiedzenia, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w dniu **04.04.2023 r**
- UCHWAŁA nr **X/30/2023** Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w sprawie: oceny Rady Nadzorczej Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Spółki ENERGOINSTAL S.A. oraz Sprawozdania z Działalności Zarządu za rok 2022 podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w dniu **04.04.2023 r.**
- UCHWAŁA nr **X/32/2023** Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w sprawie: oświadczenia Rady Nadzorczej dotyczącego funkcjonowania Komitetu Audytu w roku 2022 podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w dniu **04.04.2023 r.**
- UCHWAŁA nr **X/33/2023** Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w sprawie: przyjęcia sprawozdania z badania Sprawozdania finansowego oraz Sprawozdania Zarządu z działalności spółki ENERGOINSTAL S.A. za rok 2022 podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w dniu **04.04.2023 r.**
- UCHWAŁA nr **X/35/2023** Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w sprawie: przyjęcia wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto za rok 2023, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w dniu **04.04.2023 r.**
- UCHWAŁA nr **X/36/2023** Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w sprawie: spełniania przez członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w dniu **04.04.2023 r.**
- UCHWAŁA nr **X/37/2023** Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w sprawie: przyjęcia Sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A. za rok 2022, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w dniu **04.04.2023 r.**
- UCHWAŁA nr **X/38/2023** Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w sprawie: wypełnienia przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania ładu korporacyjnego, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w dniu **04.04.2023 r.**
- UCHWAŁA nr **X/39/2023** Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w sprawie: potrzeby [polania audytora wewnętrznego, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w dniu **04.04.2023 r.**
- UCHWAŁA nr **X/40/2023** Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w sprawie: przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A. z działalności w roku 2022, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w dniu **04.04.2023 r.**
- UCHWAŁA nr **X/41/2023** Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w sprawie: zmiany Procedury wyboru firmy audytorskiej i przyjęcia jednolitego brzmienia jej tekstu, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w dniu **04.04.2023 r.**
- UCHWAŁA nr **X/42/2023** Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w sprawie: oświadczenia Rady Nadzorczej dotyczącego wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie za rok 2022, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w dniu **04.04.2023 r.**

- UCHWAŁA nr **XI/31/2023** Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w sprawie: oceny Rady Nadzorczej Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Spółki ENERGOINSTAL S.A. oraz Sprawozdania Zarządu z Działalności Grupy Energoinstal SA za rok 2022 podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w dniu **18.04.2023 r.**
- UCHWAŁA nr **XI/34/2023** Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w sprawie: przyjęcia sprawozdania z badania Sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki ENERGOINSTAL S.A. za rok 2022 podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w dniu **18.04.2023 r.**
- UCHWAŁA nr **XI/43/2023** Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w sprawie zatwierdzenia przedłożonego przez Zarząd porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w dniu **18.04.2023 r**
- UCHWAŁA nr **XI/01/2023** Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w sprawie przyjęcia porządku obrad, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w dniu **31.08.2023 r**
- UCHWAŁA nr **XI/02/2023** Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w sprawie przyjęcia protokołu z poprzedniego posiedzenia, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w dniu **31.08.2023 r**
- UCHWAŁA nr **XI/03/2023** Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w sprawie ukonstytuowania się Rady nadzorczej w nowym składzie, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w dniu **31.08.2023 r**
- UCHWAŁA nr **XI/04/2023** Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w sprawie powołania na członka Komitetu Audyty Pana Janusza Adamca, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w dniu **31.08.2023 r**
- UCHWAŁA nr **XI/05/2023** Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w sprawie powołania na członka Komitetu Audyty Pani Hanny Chodasewicz-Frydy, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w dniu **31.08.2023 r**
- UCHWAŁA nr **XI/06/2023** Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w sprawie powołania na członka Komitetu Audyty Pana Jana Pyki, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w dniu **31.08.2023 r**
- UCHWAŁA nr **XI/07/2023** Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w sprawie potrzeby powołania audytora wewnętrznego, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w dniu **31.08.2023 r**
- UCHWAŁA nr **XI/08/2023** Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w sprawie weryfikacji niezależności Członków Komitetu Audytu, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w dniu **31.08.2023 r**
- UCHWAŁA nr **XI/09/2023** Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w sprawie przyjęcia porządku obrad z posiedzenia Rady Nadzorczej, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w dniu **21.12.2023 r**

- UCHWAŁA nr **XII/10/2023** Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w sprawie przyjęcia protokołu z poprzedniego posiedzenia Rady Nadzorczej, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S. A. w dniu **21.12.2023 r**

Zgodnie z art. 129 ust. 3 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, Rada Nadzorcza dokonała weryfikacji niezależności Członków Komitetu Audytu.

W wyniku przeprowadzonej weryfikacji (dokonaniu zmian w składzie Komitetu Audytu w roku 2023), dokonanej na podstawie posiadanej wiedzy, popartej oświadczeniami Członków Komitetu Audytu odnośnie ich niezależności rozumianej zgodnie z przepisami ww. ustawy, Rada Nadzorcza stwierdza, że kryteria niezależności zdefiniowane w art. 129 ust. 3 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, w spełniają następujący Członkowie Komitetu Audytu:

Jan Pyka – Przewodniczący Komitetu Audytu
Janusz Adamiec - Członek Komitetu Audytu
Hanna Chodasewicz-Fryda – Członek Komitetu Audytu

W ocenie Rady Nadzorczej jej działalność w 2023 roku prowadzona była właściwie i nie budziła żadnych zastrzeżeń. W związku z powyższym samoocena Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A. jest pozytywna.

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 2023, a także skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A.

Wybrana przez Radę Nadzorczą firma audytorska 4Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (60-846) przy ulicy Kochanowskiego 24/1 (KRS nr 0000304558), dokonała weryfikacji sprawozdania finansowego za rok 2023.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności oraz badania sprawozdania finansowego za rok 2023 i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. zostanie przedstawione na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu ENERGOINSTAL S.A. w terminie do 30 czerwca 2024 r.

Rada Nadzorcza po analizie przedłożonych dokumentów za rok 2023 stwierdza zgodność: sprawozdania zarządu z działalności jednostkowej Spółki oraz działalności Grupy Energoinstal S.A., jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego - z księgami, dokumentami Spółki oraz stanem faktycznym.

III. OCENA BIEŻĄCYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH.

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

➤ Energoinstal SA

Poziom sprzedaży Spółki w podziale na poszczególne segmenty produktów, w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego pokazuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	2023 (tys. PLN)	2022 (tys. PLN)	Zmiana (tys. PLN)	Dynamika (%)
Sprzedaż razem:	27 831	24 466	3 365	13,8%
montaż	24 252	19 705	4 547	23,1%
pozostała działalność	3 579	4 761	(1 182)	(24,8%)

W segmencie montażu realizowanym kontraktem była wyżej wymienione prace na rzecz INEOS. Spółka ENERGOINSTAL na rynku krajowym koncentrowała się zgodnie z przyjętą strategią, na działalności holdingowej i współpracy ze spółkami z grupy w obszarze nadzorczym oraz wsparciu merytorycznym i technicznym, podczas gdy nowe zewnętrzne zlecenia grupy realizowane były przez pozostałe spółki córki - Enitec Sp. z o.o. w przypadku kontraktów oraz ZEC Energoservice Sp. z o.o. w przypadku usług serwisowych i montażowych.

Wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w 2023 roku kształtują się następująco:

Wyniki z działalności Spółki (w tys. zł)	2023r.	2022r.
Zysk brutto ze sprzedaży	4 274	2 356
Zysk ze sprzedaży	109	(1 620)
EBITDA	3 130	(10 386)
EBIT	2 437	(12 112)
Zysk z działalności gospodarczej	2 291	(12 874)
Zysk netto	2 291	(12 874)

W 2023 roku, Spółka wygenerowała zysk netto na poziomie 2.291 tys. zł. Na zmianę wyniku w porównaniu do 2022 r. największy wpływ miały następujące zdarzenia:

- zysk brutto ze sprzedaży wyższy o równowartość 4.274 tys. zł,
- niższe koszty ogólnego zarządu o 189 tys. zł,
- wygenerowany zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 1.099 tys. zł,
- wyższe przychody finansowe o 349 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego,
- niższe koszty finansowe o 8.168 tys. zł w stosunku do roku 2022.

Wskaźniki rentowności	2023r.	2022r.
ROA-rentowność aktywów	5,9%	-27,9%
ROE-rentowność kapitału	7,7%	-45,0%
Rentowność sprzedaży brutto	15,4%	9,6%
Rentowność sprzedaży	0,4%	-6,6%
Rentowność EBITDA	11,1%	-42,5%
Rentowność EBIT	8,8%	-49,5%
Rentowność brutto	8,2%	-52,6%
Rentowność netto	8,2%	-52,6%

Wskaźniki rentowności z działalności operacyjnej w 2023 r kształtowały się na dodatnim poziomie w stosunku poprzedniego roku.

Struktura majątkowo-finansowa i podstawowe wskaźniki Spółki Energoinstal S.A. przedstawiały się następująco:

▪ **Struktura majątkowo- finansowa**

Struktura aktywów *	31.12.2023	31.12.2022*
Aktywa trwałe	56,2%	64,8%
w tym rzeczowe aktywa trwałe	4,7%	23,8%
w tym długoterminowe aktywa finansowe	23,5%	10,3%
w tym długoterminowe należności i rozliczenia	27,3%	27,5%
Zapasy	0,0%	0,0%
Należności i rozliczenia międzyokresowe	40,4%	20,9%
Inwestycje krótkoterminowe	3,5%	14,4%

Udział % pozycji w sumie aktywów.

*Dane przekształcone. Szczegółowy opis dotyczący przekształcenia danych porównywalnych został zaprezentowany w nocie 49 sprawozdania finansowego.

Struktura aktywów wynika ze specyfiki działalności Spółki i realizowanych kontraktów.

▪ **Wskaźniki zadłużenia – wspomaganie finansowego**

Wskaźniki zadłużenia	31.12.2023	31.12.2022*
Wskaźnik zadłużenia aktywów	19,5%	31,6%
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	17,6%	27,5%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	25,4%	52,3%
Udział kapitału własnego w finansowaniu majątku (EQR)	77,0%	60,5%

*Dane przekształcone. Szczegółowy opis dotyczący przekształcenia danych porównywalnych został zaprezentowany w nocie 49 sprawozdania finansowego.

Wskaźniki zadłużenia w bieżącym okresie kształtują się na niższym poziomie w stosunku do roku 2022. Ich spadek wynika głównie ze zmniejszenia poziomu zobowiązań krótkoterminowych Spółki. W ocenie Spółki wskaźniki kształtują się na stabilnym poziomie.

▪ **Wskaźniki sprawności działania**

Cykle rotacji w dniach	31.12.2023	31.12.2022*
Rotacja należności handlowych	76	45
Rotacja zobowiązań handlowych	53	32
Rotacja zapasów	0	0

*Dane przekształcone. Szczegółowy opis dotyczący przekształcenia danych porównywalnych został zaprezentowany w nocie 49 sprawozdania finansowego.

Spółka przyjęła metodologię wyliczania wskaźnika rotacji należności oraz zobowiązań, która traktuje odpowiednio przedpłaty otrzymane od odbiorców, jako należności handlowe, a zaliczki wypłacone na poczet dostaw, jako zobowiązania handlowe.

▪ **Wskaźniki płynności i zapotrzebowania na kapitał**

Wskaźniki płynności	31.12.2023	31.12.2022*
Wskaźnik płynności bieżącej	2,17	1,16
Wskaźnik płynności szybkiej	2,17	1,16
Wskaźnik natychmiastowej wypłacalności	0,17	0,47

*Dane przekształcone. Szczegółowy opis dotyczący przekształcenia danych porównywalnych został zaprezentowany w nocie 49 sprawozdania finansowego.

	31.12.2023	31.12.2022
Zapotrzebowanie na kapitał obrotowy	7 546	(4 847)

Poziom wskaźników płynności na koniec roku 2023 r. odzwierciedla poprawę sytuacji płatniczej w odniesieniu do roku 2022.

• **Przepływy środków pieniężnych**

Rachunek przepływów środków pieniężnych kształtuje się następująco:

Przepływy środków pieniężnych	2022 r. w tys. zł	2021 r. w tys. zł
A. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 435)	(4 930)
B. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 752	2 078
C. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(5 537)	3 561
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(5 220)	709

Ujemne przepływy netto z działalności operacyjnej w roku 2023 związane były głównie z ze wzrostem stanu należności o 2.385 tys. zł oraz spadkiem zobowiązań o 984 tys. zł. Dodatni poziom środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej był wynikiem w głównej mierze wpływów ze sprzedaży środków trwałych w kwocie 7.472 tys. zł., wpływów z tytułu odsetek w kwocie 789 tys. zł. oraz z tytułu dywidendy w kwocie 517 tys. zł. Ujemne saldo przepływów z działalności finansowej wynika głównie ze spłaconych pożyczek od spółek powiązanych W.A.M. Sp. z o.o. oraz PRR EL-GOR Sp. z o.o. w łącznej kwocie 6.375 tys. zł oraz zapłaconych odsetek w kwocie 746 tys. zł. Na dzień 31.12.2023 r. spółka nie posiadała kredytu w rachunku bieżącym.

➤ Grupa Kapitałowa

Poziom sprzedaży w Grupie z podziałem na poszczególne segmenty produktów, w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego pokazuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	2023	2022	Odchylenie (tys. zł)	Dynamika
	(tys. zł)	(tys. zł)		(%)
Sprzedaż razem:	109 967	75 178	34 789	46,3%
montaż	58 529	37 479	21 050	56,2%
wytwarzanie	47 582	33 079	14 503	43,8%
pozostała działalność	3 856	4 620	(764)	(16,5)%

W segmencie montażu - realizowanym kontraktem była wyżej wymieniona realizacja prac na rzecz INEOS. Zewnętrzne zlecenia grupy realizowane były przez pozostałe spółki zależne- ENITEC Sp. z o.o. w przypadku kontraktów produkcyjnych /fabrycznych i serwisowych oraz ZEC Energoservice Sp. z o.o. w restrukturyzacji w przypadku usług serwisowych i montażowych.

Wyniki osiągnięte przez Grupę w 2023 roku kształtują się następująco:

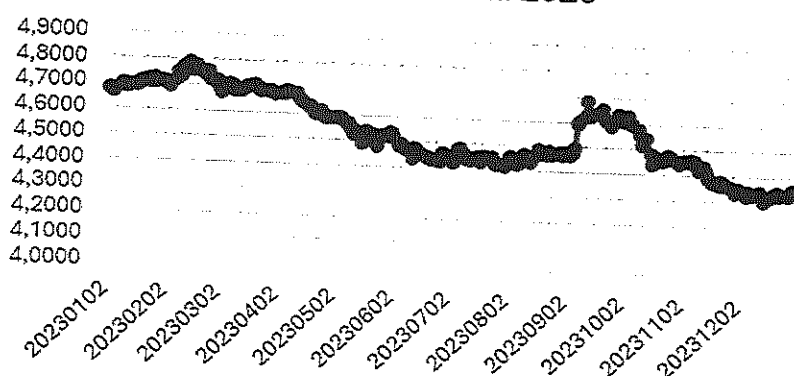
Wyniki z działalności Spółki	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Zysk brutto ze sprzedaży	16 697	(13 675)
Zysk ze sprzedaży	6 649	(23 480)
EBITDA	2 416	(23 656)
EBIT	(2 500)	(30 262)
Zysk z działalności gospodarczej- zysk brutto	(2 345)	(29 030)
Zysk netto	(2 345)	(29 030)

W 2023 roku Grupa odnotowała stratę netto na poziomie 2.345 tys. zł. Na zmianę wyniku w porównaniu do roku 2022 największy wpływ miały następujące zdarzenia:

- zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 16.697 tys. zł,
- wzrost kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu r/r (zwiększenie o 243 tys. zł)
- nadwyżka kosztów nad przychodami z pozostałej działalności operacyjnej (-5.809 tys. zł w 2023 r. w stosunku do -3.114 tys. zł w 2022 r.),
- wyższe koszty finansowe r/r (217 tys. zł), w tym głównie z tytułu odsetek od pożyczek.

Strata na 'pozostałej działalności operacyjnej' miała główny wpływ na wygenerowaną stratę brutto/netto Grupy. Związana jest głównie z dokonanymi odpisami aktualizującymi wartość należności w kwocie 2.637 oraz dokonany odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie 312 tys. zł. Kolejna bardzo istotną pozycją jest wynik ujemny na różnicach kursowych wynoszący 1.901 tys. zł. W czwartym kwartale roku 2023 nastąpił spadek kursu EUR w stosunku do poprzednich kwartałów roku 2023.

Kurs EUR w roku 2023



Wskaźniki rentowności	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
ROA-rentowność aktywów	(2)%	(23)%
ROE-rentowność kapitału	(5)%	(68)%
Rentowność sprzedaży brutto	15%	(18)%
Rentowność sprzedaży	6%	(31)%
Rentowność EBITDA	2%	(31)%
Rentowność EBIT	(2)%	(40)%
Rentowność brutto	(3)%	(40)%
Rentowność netto	(2)%	(39)%

- **Wskaźniki płynności**

Wskaźniki płynności	31.12.2023	31.12.2022
Wskaźnik płynności bieżącej	0,75	0,65
Wskaźnik płynności szybkiej	0,74	0,64
Wskaźnik natychmiastowej wypłacalności	0,06	0,15

Z uwagi na charakterystyczny dla Grupy brak /znikomy poziom zapasów – wskaźnik płynności bieżącej jest równy płynności szybkiej. Jednocześnie stopniowo obniżano wartość zadłużenia finansowego w instytucjach finansowych, w tym w ramach linii wielocelowej. Formalne wartości wskaźników płynności były na poziomie poprawnym, Jednak z uwagi na zapotrzebowanie na kapitał obrotowy, konieczność utrzymywania rezerwy gotówkowej oraz ograniczoną dostępność do finansowania bankowego, ogólna płynność Grupy w okresie sprawozdawczym nie była zadowalająca, co skutkowało koniecznością wspomaganie się pożyczką od akcjonariusza.

- **Wskaźniki zadłużenia – wspomaganie finansowego**

Wskaźnik zadłużenia	31.12.2023	31.12.2022
wskaźnik zadłużenia aktywów	56,0%	50,8%
wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	42,7%	36,6%
wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	169,5%	147,8%
udział kapitału własnego w finansowaniu majątku	33,0%	34,4%

- **Wskaźniki sprawności działania**

Cykle rotacji w dniach	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Rotacja należności handlowych	63	87
Rotacja zobowiązań handlowych	96	92
Rotacja zapasów	3	2

Grupa przyjęła metodologię wyliczania wskaźnika rotacji należności oraz zobowiązań, która traktuje odpowiednio przedpłaty otrzymane od odbiorców jako należności handlowe, a zaliczki wypłacone na poczet dostaw, jako zobowiązania handlowe. W badanym okresie pogorszyła się szybkość rotacji aktywów i zobowiązań handlowych, niemniej kształtują się ona nadal na podwyższonym poziomie, co powoduje konieczność dalszych działań mających na celu skrócenia cykli.

- **Przepływy środków pieniężnych**

Rachunek przepływów środków pieniężnych kształtuje się następująco:

Przepływy środków pieniężnych	31.12.2023	31.12.2022
	w tys. zł	w tys. zł
A. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(7 573)	717
B. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(58)	(53)
C. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	4 101	1 152
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(3 530)	1 816

Rada Nadzorcza stwierdza adekwatność i skuteczność stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem. Spółka zapewnia zgodność działalności z normami, mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego.

IV. OCENA REALIZACJI PLANU MARKETINGOWEGO.

Głównymi kontrahentami GK ENERGOINSTAL są firmy realizujące obiekty energetyczne, kompleksowe ich modernizacje jak również modernizacje kotłowni i instalacji w różnych gałęziach gospodarki. Spółka dokonywana zakupów jedynie na rynku krajowym - media. Zakupy importowe w 2023 roku nie występowały. Wśród największych dostawców krajowych znajdują się takie firmy, jak:

ETHOSENERGY Sp. z o.o.,
TAURON SPRZEDAŻ SP. Z O.O.,
PGNIG Obrót Detaliczny Sp. z o.o. Warszawa,
TECHPOL Zakład Techniczno Handlowo Usługowy B. Trepka,
TECHWELD Sp. z o.o.,
ARCELORMITTAL DISTRIBUTION POLAND Sp. z o.o.,
BESTAL Sp. z o.o.,
GLOBETEK Sp. z o.o.,
GASCO INDUSTRY Sp. z .o.o.,
KOTŁOMONTAŻ Sp. z o.o.,
ENERGOMONTER ROBERT MOŹDŻEŃ,
ETHOSENERG Sp. z o.o.,
GFM RUSZTOWANIA Sp. z o.o.,
ENERGY METAL CRAFT ROBERT JASIŃSKI SP.K.

Spółka oraz Grupa Kapitałowa nie była uzależniona od jednego dostawcy.

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów ENERGOINSTAL S.A. przedstawiała się następująco:

Wyszczególnienie	2023 (tys. PLN)	Udział 2023 %	2022 (tys. PLN)	Udział 2022 %
Sprzedaż kraj	3 579	12,9%	4 761	19,5%
Sprzedaż zagranica	24 252	87,1%	19 705	80,5%

W strukturze przychodów przeważają przychody z rynku zagranicznego – realizowany kontrakt na rynek niemiecki (INEOS), podzlecony spółce ZEC z Grupy Kapitałowej. W 2023 r. kontrakt ten wszedł w fazę intensywnej realizacji. Na rynku krajowym spółka realizuje przychody głównie do spółek z grupy kapitałowej jako funkcje wsparcia.

W przypadku **Grupy Kapitałowej** struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów w przedstawia się następująco:

Sprzedaż	w tys. zł	Udział w %	w tys. zł	Udział w %
	2023		2022	
Sprzedaż kraj	25 837	23,5%	20 187	26,9%
Sprzedaż zagranica	84 130	76,5%	54 991	73,1%

W strukturze przychodów przeważają przychody z rynku zagranicznego – realizowany kontrakt na rynek niemiecki, podzielony spółce ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o. w restrukturyzacji. W 2023 r. kontrakt ten wszedł w fazę intensywnej realizacji. Na rynku krajowym Grupa realizuje przychody głównie z tytułu usług montażowych (ERBUD INDUSTRY Sp. z o.o., RAFAKO S.A), usług laboratoryjnych oraz pozostałych.

V. OCENA PRACY ZARZĄDU.

Skład osobowy Zarządu Spółki ENERGOINSTAL S.A. w 2023 roku przedstawiał się następująco:

Michał Więcek – Prezes Zarządu

Jarosław Więcek – Wiceprezes Zarządu

Do uchwał podjętych w 2023 roku przez Zarząd ENERGOINSTAL S.A., należy zaliczyć uchwały w sprawie:

- Uchwała nr 1/2023 podjęta w dniu 27.02 2023 r. w sprawie: Sprzedaży części urządzeń i maszyn do Enitec Sp. z o.o.
- Uchwała nr 2/2023 podjęta w dniu 04.04.2023 r. w sprawie: zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
- Uchwała nr 3/2023 podjęta w dniu 04.04.2023 r. w sprawie: wniosku o pokrycie straty za rok 2022
- Uchwała nr 4/2023 podjęta w dniu 04.04.2023 r. w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok 2022
- Uchwała nr 5/2023 podjęta w dniu 18.04.2023 r. w sprawie: zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2022

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia pracę Zarządu w roku obrotowym 2023, szczególnie:

- w zakresie „Obowiązku informacyjnego zarządu wobec rady Nadzorczej – w świetl art. 380¹ KSH
 - sposobu sporządzania i przekazywania radzie nadzorczej wszelkich informacji, sprawozdań, wyjaśnień żądanych przez Członków rady w myśl art. 382 § 4 KSH
- i wnosi o udzielenie absolutorium z wykonania przez niego obowiązków.

Rada Nadzorcza w roku 2023 nie korzystała z usług „Dorady rady nadzorczej” w trybie określonym w art. 382¹ KSH.

VI. OCENĘ SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez Spółkę w 2023 roku obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

W ocenie Rady, Zarząd Spółki dokładał wszelkich starań, aby należycie i możliwie najszerszej obowiązki te były wypełniane. Spółka w sposób rzetelny w drodze raportów bieżących za pomocą Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji (ESPI) przekazywała informacje o wszystkich istotnych wydarzeniach. Raportowała również wszelkie odstępstwa związane z ładem korporacyjnym i swoich corocznym Oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawartym w rocznym raporcie finansowym za 2023 rok, szczegółowo podała, w jaki sposób obowiązki te były wypełniane.

VII. OCENA POTRZEBY POWOŁANIA AUDYTORA WEWNĘTRZNEGO KIERUJĄCEGO FUNKCJĄ AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

Zgodnie z zasadą 3.3. zawartą w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021 Rada Nadzorcza przyjęła dokonaną przez Komitet Audytu ocenę potrzeby organizacyjnego wyodrębnienia funkcji audytu wewnętrznego

Zdaniem Komitetu Audytu w Spółce nie zachodzi potrzeba powołania audytora wewnętrznego kierującego funkcją audytu wewnętrznego, gdyż wszystkie obszary działalności Spółki podlegają monitorowaniu i kontroli przez działającą w Spółce Komisję Kontroli Wewnętrznej oraz Zintegrowany System Zarządzania podlegający Bezpośrednio Zarządowi

W obrębie Zintegrowanego Systemu Zarządzania prowadzone są audyty wewnętrzne przez kwalifikowanych audytorów, obejmujące swym obszarem zarówno aspekty operacyjne, jak i zarządcze.

VIII. PERSPEKTYWY DZIAŁALNOŚCI

Energoinstal kontynuuje rozpoczęty proces optymalizacji w zakresie organizacyjnym oraz funkcjonalnym Spółki.

Rok 2023 to przede wszystkim dalsze tworzenie optymalnej struktury holdingowej przy wykorzystaniu swojego ugruntowanego doświadczenia w zarządzaniu podmiotami kapitałowymi oraz o posiadaną wiedzę, doświadczenie i przede wszystkim branżowe kontakty biznesowe.

Strategia ENERGOINSTAL S.A. bazuje na umacnianiu pozycji spółek zależnych tworzących poszczególne segmenty operacyjne, w tym w szczególności rynek producentów wytwornic pary

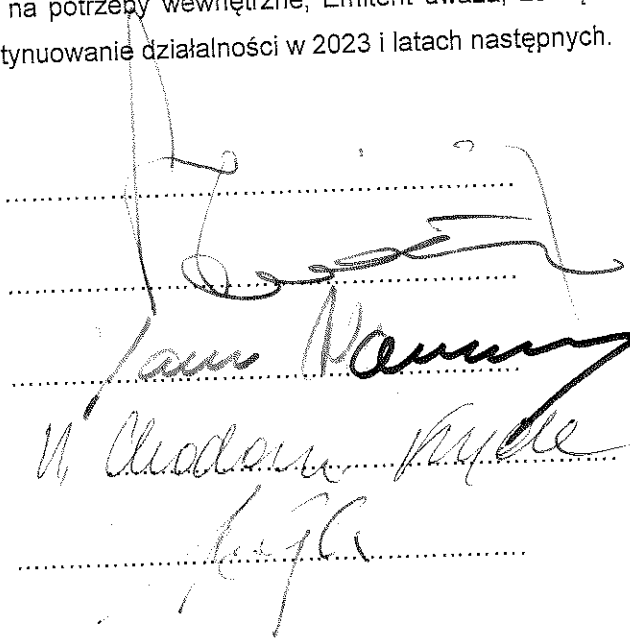
(ENITEC Spółka z o.o.) i branży montażowo-serwisowej (ZEC ENERGOSERVICE Spółka z o.o. w restrukturyzacji). Głównym czynnikiem zewnętrznym, istotnym dla rozwoju Emitenta, będzie pośrednio, sytuacja na rynkach branżowych, na których działają spółki zależne zarówno w kraju jak i za granicą.

Dodatkowo Emitent planuje rozwój działalności związanej z prowadzonym laboratorium badawczo-spawalniczym. Obecnie świadczy usługi głównie w ramach Grupy Kapitałowej. W ramach poszerzenia działalności Spółka planuje pozyskiwanie klientów również z poza Grupy.

Istotnym kierunkiem rozwoju w Grupie jest wejście na rynek małych reaktorów jądrowych (SMR). ENERGOINSTAL S.A. w tym zakresie mocno wspiera spółkę zależną ENITEC Sp. z o.o. w całym procesie pozyskania kontraktu oraz wejścia w kontakt z klientem. W roku 2023 spółka ENERGOINSTAL S.A. wraz z ENITEC Sp. z o.o. uczestniczyła w Forum Biznesu 2023 w Warszawie, na którym został zaprezentowany prototyp małego reaktora jądrowego wyprodukowanego dla firmy Last Energy Sp. z o.o.

Biorąc po uwagę najlepszą wiedzę oraz opierając się na założeniach planów sprzedażowych opracowanych przez Spółki Grupy Kapitałowej na potrzeby wewnętrzne, Emitent uważa, że będzie posiadał wystarczające środki finansowe na kontynuowanie działalności w 2023 i latach następnych.

1. Stanisław Więcek
2. Henryk Kawalski
3. Janusz Adamiec
4. Hanna Chodasewicz-Fryda
5. Jan Pyka



The image shows five handwritten signatures in black ink, each written over a horizontal dotted line. The signatures are: 1. Stanisław Więcek, 2. Henryk Kawalski, 3. Janusz Adamiec, 4. Hanna Chodasewicz-Fryda, and 5. Jan Pyka. The signatures are written in a cursive style.