



**RAPORT ROCZNY  
SPÓŁKI TEGAS S.A.  
ZA OKRES OD 01.01.2009  
DO 31.12.2009 ROKU**

Dąbrowa, 14 maja 2010 r.

## Spis treści

1. List Prezesa Zarządu TEGAS S.A. do Akcjonariuszy
2. Opinia niezależnego biegłego rewidenta
3. Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego za rok 2009
4. Sprawozdanie finansowe TEGAS S.A. za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r. obejmujące:
  - a. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
  - b. Bilans sporządzony na dzień 31.12.2009 rok
    - Aktywa
    - Pasywa
  - c. Rachunek zysków i strat sporządzony za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.
  - d. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.
  - e. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.
  - f. Dodatkowe informacje i objaśnienia
5. Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki TEGAS S.A. za okres od 01.01 2009r. do 31.12.2009r.
6. Wybrane dane finansowe Spółki TEGAS S.A. w tys. PLN/EUR
7. Informacja na temat stosowania zasad „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”
8. Oświadczenie Zarządu TEGAS S.A. dotyczące rzetelności sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego
9. Oświadczenie Zarządu TEGAS S.A. dotyczące podmiotu uprawnionego do badania rocznego sprawozdania finansowego

## List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy

W imieniu Zarządu Spółki TEGAS S.A. mam przyjemność zaprezentować Państwu raport okresowy podsumowujący rok 2009, dotyczący sprawozdania finansowego TEGAS S.A. za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wraz z opinią i raportem z badania sprawozdania finansowego oraz sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki we wskazanym okresie.

Rok 2009 był dla Spółki okresem, w którym miały miejsce ważne dla jej rozwoju wydarzenia. W minionym roku rozpoczęliśmy 10 rok działalności spółki TEGAS S.A., dlatego też postawiliśmy sobie nowe wyzwania oraz cele, do których realizacji nie zabrakło nam motywacji.

W roku 2009 osiągnęliśmy przychody w wysokości ponad 90 mln zł, co stanowi wzrost o prawie ponad 34% w porównaniu z analogicznym okresem roku 2008. Zysk netto wyniósł 7,3 mln zł i był wyższy o 38% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.

Dynamiczny wzrost przychodów, z dwóch obszarów – działalności eksploatacyjnej oraz wykonawczej. Wypracowane przychody są efektem konsekwentnie realizowanej strategii rozwoju Spółki.

**Działalność eksploatacyjna** – osiągnięty przychód w 2009r. wyniósł 27,4 mln zł, co stanowi wzrost o 9,2% w stosunku do roku poprzedniego. Wzrost przychodów wynikał ze zwiększenia liczby eksploatowanych obiektów oraz zawarcia umów konsorcjum na realizację prac eksploatacyjnych, w wyniku której Spółka realizowała wyższe przychody z tytułu świadczonych usług.

**Działalność wykonawcza (wraz z działalnością projektową)** – wypracowany przychód w wysokości 62,1 mln zł, stanowi wzrost o 48,6% w odniesieniu do roku 2008. Osiągnięcie wzrostu przychodu było możliwe dzięki pozyskaniu i zrealizowaniu kontraktów o wyższej wartości w porównaniu do roku poprzedniego.

**Pozostałe przychody** – przychody w kwocie 1,5 mln zł, zostały osiągnięte z wynajmu powierzchni biurowych. 35% wzrost przychodów w 2009r. w porównaniu do roku 2008, został uzyskany dzięki zwiększeniu wynajmowanych powierzchni biurowych w poprzedniej siedzibie Spółki.

Niewątpliwie najważniejszym wydarzeniem roku 2009 było, dopuszczenie do obrotu akcji serii B i D Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu oraz debiut Spółki na rynku NewConnect w dniu 8 lipca 2009 roku.

Pragnę również dodać, iż w 2009 roku pozyskaliśmy kilka dużych kontraktów, zarówno eksploatacyjnych jak i wykonawczych, które pozwoliły nam osiągnąć ponad 30% wzrost przychodów, w porównaniu do roku poprzedniego.

W zakresie usług eksploatacyjnych największym pozyskanym kontraktem było pozyskanie zlecenia na wykonanie czynności eksploatacyjnych w zakresie kompleksowej eksploatacji stacji gazowych wysokiego ciśnienia wraz z instalacjami przeznaczonymi do nawaniania gazu z wyłączeniem przeglądów, konserwacji, prób działania i regulacji: gazomierzy, telemetrii, instalacji kontroli dostępu, systemów wykrywania gazu, urządzeń do sterowania elektronicznego kotłów i sterowników nawaniania wtryskowych. Zawarte z OGP Gaz – System S.A. umowy na powyższe czynności będą prowadzone w okresie 3 lat na terenie OGP Gaz – System Oddział w Poznaniu.

Kolejnym ważnym zleceniem pozyskanym w ramach działalności eksploatacyjnej jest umowa na świadczenie usług serwisowych dla systemów pomocniczych na 5 tłoczniach gazu zlokalizowanych na polskim odcinku gazociągu jamalskiego. Prace realizowane przez TEGAS S.A. są częścią umowy zawartej z Systemem Gazociągów Tranzytowych EuRoPol GAZ Spółka Akcyjna przez konsorcjum w składzie: PBG S.A., TEGAS S.A., ATREM S.A., Contrast Sp. z o.o. Zgodnie z zapisami kontraktu czynności serwisowe wykonywane będą przez okres 2 lat. Szacowane wynagrodzenie przysługujące TEGAS S.A., z tytułu realizacji umowy, wynosi ok. 5,5 mln zł netto i stanowi 48% całej wartości kontraktu. Pozyskanie tak dużego zlecenia serwisowego od Systemu Gazociągów Tranzytowych EuRoPol GAZ S.A. powoduje dywersyfikację przychodów z działalności eksploatacyjnej opartej dotychczas na spółkach dystrybucyjnych z grupy PGNiG S.A. oraz OGP Gaz-System S.A.

W zakresie usług wykonawczych, największą podpisaną umową w 2009 roku była umowa zawarta pomiędzy konsorcjum (Wykonawca) w składzie TEGAS S.A., (Lider konsorcjum) oraz ATREM S.A. (Członek Konsorcjum) a spółką PBG S.A., na podstawie której Wykonawca zobowiązał się do wykonania zlecenia polegającego na przestawieniu urządzeń gazowych pracujących w oparciu o gaz podgrupy LS (GZ-35) polegające na ich przystosowaniu do pracy w oparciu o gaz grupy E (GZ-50), oraz regulacja urządzeń gazowych po ich przystosowaniu do nowej podgrupy gazu. Ostateczna wartość umowy wyniosła 17,2 mln zł.

Ponadto Spółka zawarła umowę z Budimex S.A. (dawniej Budimex Dromex S.A.) na wykonanie prac budowlanych związanych z przebudową sieci niskiego i średniego ciśnienia oraz przebudową sieci gazowej podwyższonego i wysokiego ciśnienia przy realizacji kontraktu pod nazwą „Zaprojektowanie i Zbudowanie Autostradowej Obwodnicy Wrocławia Część 1 Zamówienia. Łącznik Kobierzyce od km 0+000,00 do km 2+489,45 oraz Autostrada A8

od km 1+603,81 km do km 13+500,00". Za wykonanie prac strony umowy ustalily wstepne wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 5.000 tys. zł netto.

Podsumowując 2009 rok, chciałbym raz jeszcze podziękować naszym inwestorom za okazane nam zaufanie. Ponadto, chciałbym zapewnić, iż nie brakuje nam motywacji do pracy nad zwiększaniem wartości Spółki.

Osiągnięte w 2009 roku wyniki finansowe są najlepsze w blisko 10 letniej historii firmy. Nasze plany na 2010 rok zakładają, aby tendencja wzrostowa została utrzymana.

Poniżej przedstawiam sprawozdanie finansowe za rok 2009 sporządzone zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości, zweryfikowane przez Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o.. Przedstawia ono Spółkę z dobrymi wynikami finansowymi dysponującą potencjałem i kapitałem niezbędnym do dalszego dynamicznego rozwoju.

Włodzimierz Kocik – Prezes Zarządu

## 2. Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Akcjonariuszy T E S G A S Spółka Akcyjna

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego T E S G A S Spółka Akcyjna (Spółka) z siedzibą w Dąbrowie, ul. Batorowska 9, obejmującego:
  - wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
  - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 96 867 076,63 złotych,
  - rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący zysk netto w kwocie 7 312 025,02 złotych,
  - zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku o kwotę 16 644 665,84 złotych,
  - rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku o kwotę 13 725 988,15 złotych,
  - dodatkowe informacje i objaśnienia.
2. Za sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego, zgodnego z przyjętą polityką rachunkowości, odpowiada Zarząd Spółki. Obowiązki z tym związane obejmują zaprojektowanie, wdrożenie i zapewnienie działania kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzaniem i rzetelną prezentacją sprawozdań finansowych, dobór i zastosowanie odpowiedniej polityki rachunkowości oraz dokonywanie, uzasadnionych w danych okolicznościach, szacunków księgowych.
3. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii, na podstawie badania, czy sprawozdanie to jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości, czy przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki oraz czy zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy:
  - stosownie do przepisów rozdziału 7 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) (Ustawa),
  - zgodnie z wiedzą i doświadczeniem wynikającym z norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, w okresie ich obowiązywania.

Badanie to zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że zbadane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Badanie polegało na sprawdzeniu – w dużym

stopniu w sposób wyrywkowy - dokumentów i zapisów księgowych potwierdzających kwoty i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało też ocenę zastosowanych przez Zarząd Spółki zasad (polityki) rachunkowości, znaczących szacunków przeprowadzonych przez Zarząd Spółki, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

4. Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:
  - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku,
  - sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z określonymi w powołanej wyżej Ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
  - jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.
  
5. Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd sprawozdaniem z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku. Naszym zdaniem, sprawozdanie to spełnia w istotnych aspektach wymogi art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości. Zawarte w tym sprawozdaniu z działalności kwoty i informacje pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Jan Letkiewicz

Biegły Rewident nr 9530

Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o.,  
Poznań, pl. Wiosny Ludów 2, podmiot uprawniony  
do badania sprawozdań finansowych, numer  
ewidencyjny 238

Poznań, dnia 6 maja 2010 roku.

### 3. Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego za rok 2009

#### 1 Informacje o Spółce

TESGAS Spółka Akcyjna (Spółka) została utworzona aktem notarialnym z dnia 27 grudnia 2007 roku w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, zarejestrowanego w dniu 11 stycznia 2008 roku. Spółka została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki znajduje się w Dąbrowie, ul. Batorowska 9.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki jest działalność związana ze świadczeniem specjalistycznych usług budowlanych w zakresie wykonawstwa obiektów gazowych oraz działalność usługowa związana z eksploatacją sieci gazowych.

Spółka została wpisana w dniu 11 stycznia 2008 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000296689.

Spółka posiada numer NIP 7772527260 nadany w dniu 9 października 2000 roku oraz symbol REGON 639801998 nadany 5 września 2000 roku.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2009 roku, wynosił 7 050 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 36 534 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 11 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2009 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

| <b>Akcjonariusz</b> | <b>Liczba akcji</b> | <b>Liczba głosów</b> | <b>Wartość nominalna akcji podstawowym</b> | <b>Udział w kapitale</b> |
|---------------------|---------------------|----------------------|--|--------------------------|
| Włodzimierz Kocik   | 2 477 843           | 4 952 843            | 2 477 843                                  | 35,1%                    |
| Marzenna Kocik      | 2 320 950           | 4 340 950            | 2 320 950                                  | 32,9%                    |
| Piotr Majewski      | 524 547             | 1 029 547            | 524 547                                    | 7,4%                     |
| Pozostali           | 1 726 660           | 1 726 660            | 1 726 660                                  | 24,5%                    |
| <b>Razem</b>        | <b>7 050 000</b>    | <b>12 050 000</b>    | <b>7 050 000</b>                           | <b>100%</b>              |

W okresie od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 1 300 000 złotych w wyniku emisji 1 300 000 akcji serii D, zarejestrowane w dniu 21 sierpnia 2009 roku. Akcje zostały objęte następująco:

- Włodzimierz Kocik – 2 843 akcji,



- Marzena Kocik – 950 akcji,
- Piotr Majewski – 19 547 akcji,
- Pozostali akcjonariusze – 1 276 660 akcji.

Po dniu bilansowym, do dnia wydania niniejszego raportu, nie nastąpiły zmiany akcjonariuszy, którzy posiadają co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku jednostką powiązaną ze Spółką jest Segus Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie.

W skład Zarządu Spółki na dzień 6 maja 2010 roku wchodził:

Włodzimierz Kocik - Prezes Zarządu,  
Piotr Majewski - Wiceprezes Zarządu,  
Marzena Barbara Kocik - Członek Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2009 roku do 6 maja 2010 roku skład Zarządu Spółki nie zmienił się.

## **2 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni**

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o., w imieniu której działał biegły rewident Jan Letkiewicz, nr ewidencyjny 9530. O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wydał opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 9 czerwca 2009 roku. Akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za 2008 rok w kwocie 5 290 tysięcy złotych zostanie przeznaczony na:

|                                |                        |
|--------------------------------|------------------------|
| kapitał zapasowy               | 4 655 tysięcy złotych, |
| pokrycie strat z lat ubiegłych | 636 tysięcy złotych.   |

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o podziale zysku oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 16 czerwca 2009 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans na dzień 31 grudnia 2008 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o podziale zysku w dniu 17 grudnia 2009 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 2563.

## **3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie**

Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, pl. Wiosny Ludów 2, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 238 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. badaniem sprawozdania finansowego Spółki kierował biegły rewident Jan Letkiewicz, nr ewidencyjny 9530.

Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. została wybrana w dniu 29 października 2009 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku przez Radę Nadzorczą. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 18 listopada 2009 roku z Zarządem Spółki.

#### **4 Zakres i termin badania**

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły – stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku przeprowadziliśmy od 16 grudnia 2009 roku do 6 maja 2010 roku, w tym w siedzibie Spółki od 16 grudnia 2009 do 18 grudnia 2009 roku oraz od 15 lutego 2010 do 19 lutego 2010 roku.

#### **5 Deklaracja niezależności**

Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o., członkowie zarządu i organów nadzorczych, sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649).

## 6 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki przekazał nam datowane na 6 maja 2010 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki i wymagałyby ujęcia w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

## 7 System rachunkowości

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego autorstwa KOM-PAKT PIW Sp. z o.o. w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy o rachunkowości, w tym również politykę (zasady) rachunkowości. Naszym zdaniem, ujawniona we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego polityka (zasady) rachunkowości Spółki jest dostosowana do specyfiki jej działalności.

Zatwierdzone salda końcowe na 31 grudnia 2008 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 stycznia 2009 roku.

Nasze badanie nie ujawniło istotnych słabości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:

- dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- powiązania zapisów księgowych z dowodami księgowymi oraz zbadanym sprawozdaniem finansowym,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

## 8 Bilans

| <b>AKTYWA (w tys. zł)</b>          | <b>31.12.2009</b> | <b>31.12.2008</b> | <b>31.12.2007</b> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>            | <b>38 349</b>     | <b>37 999</b>     | <b>24 995</b>     |
| 1. Wartości niematerialne i prawne | 899               | 200               | 249               |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe          | 22 420            | 22 744            | 19 361            |
| 3. Należności długoterminowe       | 4 007             | 4 098             | 178               |
| 4. Inwestycje długoterminowe       | 9 146             | 9 664             | 4 828             |
| 5. Długoterminowe rozliczenia      | 1 877             | 1 293             | 379               |

| międzyokresowe                                |               |               |               |
|---|---------------|---------------|---------------|
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>                     | <b>58 518</b> | <b>37 458</b> | <b>29 060</b> |
| 1. Zapasy                                     | 3 210         | 3 112         | 2 275         |
| 2. Należności krótkoterminowe                 | 33 775        | 25 691        | 22 492        |
| 3. Inwestycje krótkoterminowe                 | 20 337        | 6 638         | 3 405         |
| 4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 197         | 2 017         | 889           |
| <b>AKTYWA RAZEM:</b>                          | <b>96 867</b> | <b>75 457</b> | <b>54 056</b> |

| <b>PASYWA (w tys. zł)</b>                        | <b>31.12.2009</b> | <b>31.12.2008</b> | <b>31.12.2007</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>               | <b>36 534</b>     | <b>19 889</b>     | <b>14 457</b>     |
| <b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b> | <b>60 333</b>     | <b>55 568</b>     | <b>39 599</b>     |
| 1. Rezerwy na zobowiązania                       | 340               | 267               | 370               |
| 2. Zobowiązania długoterminowe                   | 17 644            | 21 014            | 16 956            |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe                  | 34 411            | 29 448            | 21 135            |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe                    | 7 939             | 4 839             | 1 137             |
| <b>PASYWA RAZEM:</b>                             | <b>96 867</b>     | <b>75 457</b>     | <b>54 056</b>     |

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2007 nie było badane przez Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o.

## 9 Rachunek zysków i strat

| <b>PRZYCHODY I KOSZTY (w tys. zł)</b>               | <b>2009</b>   | <b>2008</b>  | <b>2007</b>  |
|---|---------------|--------------|--------------|
| 1. Przychody netto ze sprzedaży                     | 90 971        | 69 045       | 44 464       |
| 2. Koszty działalności operacyjnej                  | 81 273        | 60 716       | 39 125       |
| <b>3. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>                | <b>9 697</b>  | <b>8 329</b> | <b>5 339</b> |
| 4. Pozostałe przychody operacyjne                   | 694           | 334          | 462          |
| 5. Pozostałe koszty operacyjne                      | 347           | 1 021        | 338          |
| <b>6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>  | <b>10 044</b> | <b>7 642</b> | <b>5 463</b> |
| 7. Przychody finansowe                              | 616           | 543          | 381          |
| 8. Koszty finansowe                                 | 1 449         | 1 249        | 1 371        |
| <b>9. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b> | <b>9 211</b>  | <b>6 935</b> | <b>4 472</b> |
| <b>10. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>             | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b>     |
| <b>11. Zysk (strata) brutto</b>                     | <b>9 211</b>  | <b>6 935</b> | <b>4 472</b> |
| <b>12. Podatek dochodowy</b>                        | <b>1 899</b>  | <b>1 645</b> | <b>805</b>   |
| <b>13. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b>     |

**zysku (zwiększenia straty)**

|                                |              |              |              |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>14. Zysk (strata) netto</b> | <b>7 312</b> | <b>5 290</b> | <b>3 668</b> |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2007 nie było badane przez Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o.

## 10 Informacje o niektórych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku rzeczowe aktywa trwałe o wartości 22 420 tysięcy złotych stanowiły 23% sumy bilansowej i tym samym były jedną z dwóch największych pozycji bilansu po stronie aktywów. Dominującą pozycją rzeczowych aktywów trwałych były budynki i budowle o wartości 14 378 tysięcy złotych.

Ostatnią inwentaryzację środków trwałych Spółka przeprowadziła w 2008 roku. Zgodnie z Ustawą o rachunkowości Spółka inwentaryzuje środki trwałe co cztery lata. Różnice pomiędzy stanem środków trwałych wynikającym z ksiąg rachunkowych a ich stanem ustalonym w drodze inwentaryzacji zostały rozliczone w księgach rachunkowych roku 2008.

Inwentaryzację zapasów Spółka przeprowadziła w dniach od 30 listopada 2009 do 7 grudnia 2009 roku. Różnice pomiędzy stanami zapasów wynikającymi z ksiąg rachunkowych a ich stanami ustalonymi w drodze inwentaryzacji zostały wyjaśnione i rozliczone w księgach rachunkowych roku 2009.

Należności krótkoterminowe tworzące w 34% sumę bilansową były największą pozycją aktywów na koniec 2009 roku. Dominującą pozycją należności krótkoterminowych były należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2009 roku wyniosła 26 624 tysięcy złotych. W bilansie należności krótkoterminowe wykazane zostały w kwocie netto, tj. po pomniejszeniu o dokonane odpisy aktualizujące. Na podstawie indywidualnej analizy sald należności oraz historii rozrachunków nie stwierdziliśmy konieczności naliczania dodatkowego odpisu aktualizującego ich wartość.

Przeprowadziliśmy procedurę niezależnego potwierdzenia należności z tytułu dostaw i usług według ich stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku. Do dnia zakończenia naszego badania otrzymaliśmy potwierdzenia stanowiące 98% wybranej przez nas próby należności z tytułu dostaw i usług na dzień inwentaryzacji. Różnice pomiędzy otrzymanymi potwierdzeniami a saldami wykazanymi w księgach rachunkowych zostały przez Spółkę odpowiednio wyjaśnione i zaksięgowane.

Znaczący wzrost w stosunku do roku poprzedniego nastąpił w pozycji krótkoterminowe należności pozostałe, których stan na koniec roku 2009 wyniósł 4 797 tysięcy złotych. W pozycji tej wykazane zostały kaucje oraz gwarancje od odbiorców.

W wyniku pozyskania środków z emisji istotnie w stosunku do roku poprzedniego zwiększył się stan środków pieniężnych.

W pozycji rozliczeń międzyokresowych kosztów i przychodów Spółka ujęła skutki rozliczenia niezakończonych umów budowlanych. Na dzień 31 grudnia 2009 roku wykazane po stronie aktywów przychody wynikające z tego rozliczenia miały

wartość 760 tysięcy złotych. Wartość rozliczeń międzyokresowych przychodów z tego tytułu wyniosła natomiast 7 303 tysiące złotych.

Po stronie pasywów największa pozycja to kapitał własny stanowiący 36 % sumy bilansowej, którego wartość kształtowała się na koniec 2009 roku na poziomie 36 543 tysięcy złotych.

Inne znaczące pozycje po stronie pasywów to zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 23 150 tysięcy złotych, wykazane w zobowiązaniach krótkoterminowych oraz zobowiązania finansowe z tytułu leasingu w kwocie 10 952 tysięcy złotych, wykazane jako inne zobowiązania finansowe w podziale na długoterminowe i krótkoterminowe zgodnie z harmonogramami płatności.

Zobowiązania handlowe zostały na dzień bilansowy prawidłowo wycenione. Analiza struktury wiekowej zobowiązań handlowych oraz polityki dostawców w zakresie naliczania odsetek w ciągu roku nie wykazała konieczności naliczenia dodatkowych istotnych kwot odsetek od przeterminowanych zobowiązań.

Przeprowadziliśmy procedurę niezależnego potwierdzenia zobowiązań z tytułu dostaw i usług według ich stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku. Do dnia zakończenia naszego badania otrzymaliśmy potwierdzenia stanowiące 92% wybranej przez nas próby zobowiązań z tytułu dostaw i usług na dzień inwentaryzacji. Różnice pomiędzy otrzymanymi potwierdzeniami a saldami wykazanymi w księgach rachunkowych zostały przez Spółkę odpowiednio wyjaśnione i zaksięgowane.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

## 11 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2007, 2008 i 2009, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku.

| Wskaźnik                         | Formuła obliczeniowa                                  | Wartość wskaźnika |        |         |
|----------------------------------|---|-------------------|--------|---------|
|                                  |   | 2009              | 2008   | 2007*** |
| przychody ze sprzedaży (tys. zł) |   | 90 971            | 69 045 | 44 464  |
| wynik finansowy netto (tys. zł)  |   | 7 312             | 5 290  | 3 668   |
| kapitały własne (tys. zł)        |   | 36 534            | 19 889 | 14 457  |
| suma aktywów (tys. zł)           |   | 96 867            | 75 457 | 54 056  |
| rentowność majątku (ROA) (%)     | wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu | 7,5%              | 7,0%   | 6,8%    |

| Wskaźnik                               | Formuła obliczeniowa  | Wartość wskaźnika |       |         |
|--|---|-------------------|-------|---------|
|  |   | 2009              | 2008  | 2007*** |
| rentowność kapitału własnego (ROE) (%) | wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu  | 36,8%             | 36,6% | 51,3%   |
| rentowność sprzedaży (%)               | wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów i towarów   | 10,7%             | 12,1% | 12,0%   |
| wskaźnik płynności I                   | aktywa obrotowe ogółem* / zobowiązania krótkoterminowe*   | 1,7               | 1,3   | 1,4     |
| wskaźnik płynności III                 | środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe*  | 0,6               | 0,2   | 0,2     |
| szybkość obrotu należności (w dniach)  | należności z tytułu dostaw i usług** x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów i towarów   | 108               | 132   | 138     |
| okres spłaty zobowiązań (w dniach)     | zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni / (wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów) | 117               | 125   | 131     |
| szybkość obrotu zapasów (w dniach)     | zapasy x 365 dni / (wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)                               | 16                | 21    | 25      |
| trwałość struktury finansowania        | (kapitały własne + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe + bierne RMK długoterminowe) / suma pasywów                   | 56,2%             | 54,8% | 59,2%   |
| obciążenie majątku zobowiązaniami (%)  | (pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem   | 62,3%             | 73,6% | 73,3%   |
| Wskaźniki inflacji:                    |   |                   |       |         |
| średnioroczny (%)                      |   | 3,5               | 4,2   | 2,5     |
| od grudnia do grudnia (%)              |   | 3,5               | 3,3   | 4,0     |

\* bez należności/zobowiązań z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy

\*\* przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące

## **12 Kontynuowanie działalności gospodarczej**

W nocy 5 we wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2009 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2009 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

## **13 Informacja dodatkowa**

Informacja dodatkowa, składająca się z wprowadzenia oraz dodatkowych informacji i objaśnień, do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku została sporządzona we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości.

## **14 Sprawozdanie z działalności Spółki**

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Spółki w istotnych aspektach spełnia wymagania art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

## **15 Przestrzeganie przepisów prawa**

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Niniejszy raport zawiera 9 stron.

Jan Letkiewicz

Biegły Rewident nr 9530



Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o.,  
Poznań, pl. Wiosny Ludów 2, podmiot uprawniony  
do badania sprawozdań finansowych, numer  
ewidencyjny 238

Poznań, dnia 6 maja 2010 roku.

#### 4. Sprawozdanie finansowe TEGAS S.A. za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.

##### a) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

###### 1. Dane jednostki

a) nazwa: **TEGAS Spółka Akcyjna**

b) siedziba: **Dąbrowa, ul. Batorowska 9, 62-070 Dopiewo**

c) Spółka utworzona została aktem notarialnym z dnia 27 grudnia 2007 roku w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Wpis do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego Poznań - Nowe Miasto i Wilda o przekształceniu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną został dokonany w dniu 11 stycznia 2008 roku na podstawie decyzji Sądu Rejonowego w Poznaniu, TEGAS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością będąca poprzednikiem prawnym TEGAS S.A. została założona aktem notarialnym z dnia 27 czerwca 2000 roku. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Poznaniu Wydział XIV Gospodarczy Rejestrowy w dniu 19 lipca 2000 roku Spółka została wpisana do rejestru handlowego w dziale B pod numerem 13.988. Wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym, prowadzonym przez Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonano w dniu 01 października 2003 roku KRS 0000173217. Obecnie, TEGAS jako Spółka Akcyjna prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych i jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu pod numerem KRS 0000296689. Akcje Spółki od 8 lipca 2009 roku notowane są w alternatywnym systemie obrotu „NEWCONNECT” organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

d) Numer statystyczny: **639801998**

e) NIP: **777-25-27-260**

f) Przedmiot działalności wg wpisu do KRS:

- działalność usługowa związana z leśnictwem (PKD 02.40.Z),
- działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego (PKD 09.10.Z),
- działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwo i wydobywanie (PKD 09.90.Z),

- produkcja konstrukcji metalowych i ich części (PKD 25.11.Z),
- produkcja metalowych elementów stolarki budowlanej (PKD 25.12.Z),
- kucie, prasowanie, wyłaczanie i walcowanie metali; metalurgia proszków (PKD 25.50.Z),
- obróbka metali i nakładanie powłok na metale (PKD 25.61.Z),
- obróbka mechaniczna elementów metalowych (PKD 25.62.Z),
- produkcja narzędzi (PKD 25.73.Z),
- produkcja pojemników metalowych (PKD 25.91.Z),
- produkcja opakowań z metali (PKD 25.92.Z),
- produkcja wyrobów z drutu, tańcuchów i sprężyn (PKD 25.93.Z),
- produkcja złączy i śrub (PKD 25.94.Z),
- produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 25.99.Z),
- produkcja sprzętu instalacyjnego (PKD 27.33.Z),
- produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego (PKD 27.90.Z),
- produkcja silników i turbin, z wyłączeniem silników lotniczych, samochodowych i motocyklowych (PKD 28.11.Z),
- produkcja sprzętu i wyposażenia do napędu hydraulicznego i pneumatycznego (PKD 28.12.Z),
- produkcja pozostałych pomp i sprężarek (PKD 28.13.Z),
- produkcja pozostałych kurków i zaworów (PKD 28.14.Z),
- produkcja łożysk, kół zębatach, przekładni zębatach i elementów napędowych (PKD 28.15.Z),
- produkcja pieców, palenisk i palników piecowych (PKD 28.21.Z),
- produkcja urządzeń dźwigowych i chwytaków (PKD 28.22.Z),
- produkcja narzędzi ręcznych mechanicznych (PKD 28.24.Z),
- produkcja przemysłowych urządzeń chłodniczych i wentylacyjnych (PKD 28.25.Z),
- produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 28.29.Z),
- produkcja maszyn dla rolnictwa i leśnictwa (PKD 28.30.Z),
- produkcja maszyn do obróbki metalu (PKD 28.41.Z),
- produkcja pozostałych narzędzi mechanicznych (PKD 28.49.Z),
- produkcja maszyn dla metalurgii (PKD 28.91.Z),
- produkcja maszyn dla górnictwa i do wydobywania oraz dla budownictwa (PKD 28.92.Z),
- produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 28.99.Z),
- naprawa i konserwacja maszyn (PKD 33.12.Z),
- naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych (PKD 33.13.Z),
- naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych (PKD 33.14.Z),
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (PKD 33.20.Z),
- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych (PKD 41.20.Z),
- roboty związane z budową dróg i autostrad (PKD 42.11.Z),

- roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej (PKD 42.12.Z),
- roboty związane z budową mostów i tuneli (PKD 42.13.Z),
- roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych (PKD 42.21.Z),
- roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (PKD 42.22.Z),
- roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej (PKD 42.91.Z),
- roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 42.99.Z),
- rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych (PKD 43.11.Z),
- przygotowanie terenu pod budowę (PKD 43.12.Z),
- wykonanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich (PKD 43.13.Z),
- wykonanie instalacji elektrycznych (PKD 43.21.Z),
- wykonanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych gazowych i klimatyzacyjnych (PKD 43.22.Z),
- wykonanie pozostałych instalacji budowlanych (PKD 43.29.Z),
- tynkowanie (PKD 43.31.Z),
- zakładanie stolarki budowlanej (PKD 43.32.Z),
- posadzkarstwo, tapetowanie i oblicowanie ścian (PKD 43.33.Z),
- malowanie i szklenie (PKD 43.34.Z),
- wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych (PKD 43.39.Z),
- wykonanie konstrukcji i pokryć dachowych (PKD 43.91.Z),
- pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 43.99.Z),
- sprzedaż hurtowa metali i rud metali (PKD 46.72.Z),
- sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego (PKD 46.73.Z),
- sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego (PKD 46.74.Z),
- sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych (PKD 46.75.Z),
- sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów (PKD 46.76.Z),
- sprzedaż hurtowa odpadów i złomu (PKD 46.77.Z),
- sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 46.90.Z),
- transport drogowy towarów (PKD 49.41.Z),
- działalność usługowa związana z przeprowadzkami (PKD 49.42.Z),
- magazynowanie i przechowywanie paliw gazowych (PKD 52.10.A),
- magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów (PKD 52.10.B),
- działalność usługowa wspomagająca transport lądowy (PKD 52.21.Z),
- przeładunek towarów w portach morskich (PKD 52.24.A),
- przeładunek towarów w portach śródlądowych (PKD 52.24.B),
- przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych (PKD 52.24.C),
- działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji (PKD 61.90.Z),
- pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 63.99.Z),

- działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z),
  - działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (PKD 64.30.Z),
  - leasing finansowy (PKD 64.91.Z),
  - pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92.Z),
  - pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z),
  - pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 66.19.Z),
  - wynajem i zarządzenie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.20.Z),
  - stosunki międzyludzkie (Public Relations) i komunikacja (PKD 70.21.Z),
  - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z),
  - działalność w zakresie architektury (PKD 71.11.Z),
  - działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne (PKD 71.12.Z),
  - pozostałe badania i analizy techniczne (PKD 71.20.B),
  - badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73.20.Z),
  - działalność w zakresie specjalistycznego projektowania (PKD 74.10.Z),
  - pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 74.90.Z),
  - wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli (PKD 77.12.Z),
  - wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych (PKD 77.32.Z),
  - wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 77.39.Z),
  - dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim (PKD 77.40.Z),
  - działalność ochroniarska w zakresie obsługi systemów bezpieczeństwa (PKD 80.20.Z),
  - działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe (PKD 82.91.Z),
  - pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 82.99.Z),
  - działalność wspomagająca edukację (PKD 85.60.Z),
2. Czas trwania Spółki: Spółka została powołana na czas nieokreślony.
  3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym: od 01 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku oraz za porównywalny okres 2008 roku.
  4. W skład TESSGAS S.A. nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

5. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej, w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności jednostki.
6. W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło połączenie z innymi spółkami.
7. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej:
  - a) w pozycji „Inne wartości niematerialne i prawne” poza wykorzystywanymi wartościami niematerialnymi i prawnymi Spółka wykazuje również wartość wdrażanego oprogramowania klasy ERP. Wartość wydatków na dzień bilansowy wyniosła 697 970,39 zł,
  - b) amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych - stawki amortyzacyjne ustalane są z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności. Odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową przez okres od 2 do 5 lat. Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500 zł amortyzowane są jednorazowo w momencie oddania do użytkowania,
  - c) amortyzacja środków trwałych - stawki amortyzacyjne ustalane są z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie. Środki trwałe o wartości od 1 000 zł do 3 500 zł odpisywane są jednorazowo w koszty w miesiącu oddania do użytkowania. Przedmioty długotrwałego użytku o wartości do 1 000 zł zaliczane są do materiałów. Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych o wartości powyżej 3.500 zł następują nie wcześniej niż w miesiącu następującym po miesiącu, w którym przyjęto środek trwały do użytkowania,
  - d) wycena inwestycji w nieruchomości - następuje w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, powiększonym o wartość ulepszeń, a pomniejszonym o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Przychody uzyskiwane z inwestycji w nieruchomości (przychody z najmu) ujmowane są jako przychody z działalności operacyjnej. Jednocześnie koszty utrzymania nieruchomości zaliczanych do inwestycji ujmowane są w kosztach operacyjnych,
  - e) wycena materiałów – następuje w cenie nabycia, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość. Rozchody materiałów z magazynów wycenia się według metody „FIFO” (pierwsze weszło, pierwsze wyszło),

f) wycena produktów gotowych i produkcji w toku – następuje w wartości rzeczywistych kosztów wytworzenia,

g) rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstającego w wyniku rozliczenia leasingu oraz przychodów z wykonywania niezakończonych usług, w tym budowlanej, wykazuje się w bilansie łącznie, pozostałe rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego prezentowane są oddzielnie,

h) przychody z wykonania niezakończonych usług, w tym budowlanej, wycenia się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, mierzonego udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych, planowanych kosztach wykonania usługi. Wykazane przychody prezentuje się z zastosowaniem marży zerowej. Realizowane umowy na wykonanie usług, w tym budowlanych, o wartości jednostkowej poniżej 15.000 zł, na dzień bilansowy nie podlegają wycenie. Koszty poniesione, od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego, prezentowane są jako czynne rozliczenia międzyokresowe,

i) rezerwy na przyszłe koszty - tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Spółka tworzy następujące rezerwy:

- na naprawy gwarancyjne - powstaje z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana. Rezerwy szacuje się, jako ustalony przez Zarząd procent osiągniętych w danym roku przychodów z tytułu realizowanych umów o usługę, w tym budowlaną. Rezerwy utrzymywane są do dnia wygaśnięcia prawa do realizacji gwarancji lub roszczeń naprawczych. Rezerwa prezentowana jest w pozycji „Pozostałe rezerwy”,
- na straty – tworzona jest w przypadku stwierdzenia, że łączne koszty poniesione przy realizacji usług, w tym budowlanych, przekroczą łączne przychody wynikające z podpisanych umów. Rezerwa prezentowana jest w biernych rozliczeniach międzyokresowych,
- na odprawy emerytalne – ustalana jest za pomocą metod prognozowanych uprawnień jednostkowych na dzień bilansowy, przy zastosowaniu stopy dyskontowej oraz oszacowanego prawdopodobieństwa otrzymania przez zatrudnionych pracowników odpraw emerytalnych. Prezentowana jest jako długoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne,
- na niewykorzystane dni urlopu – szacowana jest na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które Spółka będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnień, a które to

uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Ujmuje się je, jako bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, po potrąceniu wszelkich kwot już zapłaconych.

j) w związku z ustaleniem w dniu 30 maja 2008 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki TEGAS programu motywacyjnego, skierowanego do Członków Zarządu, kluczowych pracowników Spółki oraz Członków Zarządów i pracowników Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Spółki TEGAS S.A., od 2008 roku w sprawozdaniu finansowym ujmowany jest koszt uprawnień programu motywacyjnego. Koszt Programu Motywacyjnego ponoszony jest zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej nr 2, na podstawie p. 2a. Wycena uprawnień następuje w wartości godziwej oszacowanej przez licencjonowanego aktuarium. Koszt uprawnień ujmowany jest 1/3 wartości w każdym roku trwania programu tj. w latach 2008-2010,

k) przyjęty wariant rachunku zysków i strat – Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariacie kalkulacyjnym,

l) przyjęty wariant rachunku przepływów pieniężnych – Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Sporządzono: Dąbrowa, dnia 14 maja 2010 r.

.....  
Marcin Szejter – Dyrektor ds. Finansowych

.....  
Włodzimierz Kocik – Prezes Zarządu

.....  
Piotr Majewski – Wiceprezes Zarządu

.....  
Marzena Kocik – Członek Zarządu



**b) Bilans sporządzony na dzień 31.12.2009r.**

**TESGAS S.A.**  
**Batorowska 9, Dąbrowa**  
**62-070 Dopiewo**  
**Bilans sporządzony na dzień 31-12-2009**

| Bilans - Aktywa  | Stan na<br>31.12.2009 | Stan na<br>31.12.2008 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>                                  | <b>38 348 699,96</b>  | <b>37 998 666,33</b>  |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>                | <b>898 813,86</b>     | <b>199 666,33</b>     |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych                  |                       |                       |
| 2. Wartość firmy   |                       |                       |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne                  | 898 813,86            | 199 666,33            |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne           |                       |                       |
| <b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>                        | <b>22 419 943,33</b>  | <b>22 744 283,24</b>  |
| 1. Środki trwałe   | 22 413 943,33         | 22 735 962,64         |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)   | 4 196 038,36          | 4 196 038,36          |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 14 377 919,40         | 14 798 397,30         |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                       | 1 211 816,41          | 1 099 954,35          |
| d) środki transportu                                     | 2 005 009,22          | 1 955 335,52          |
| e) inne środki trwałe                                    | 623 159,94            | 686 237,11            |
| 2. Środki trwałe w budowie                               | -                     | 8 320,60              |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie                   | 6 000,00              |                       |
| <b>III. Należności długoterminowe</b>                    | <b>4 007 039,00</b>   | <b>4 098 349,22</b>   |
| 1. Od jednostek powiązanych                              |                       |                       |
| 2. Od pozostałych jednostek                              | 4 007 039,00          | 4 098 349,22          |
| <b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>                     | <b>9 146 339,84</b>   | <b>9 663 754,88</b>   |
| 1. Nieruchomości   | 8 930 339,84          | 9 447 754,88          |
| 2. Wartości niematerialne i prawne                       |                       |                       |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe                       | 216 000,00            | 216 000,00            |
| a) w jednostkach powiązanych                             | 216 000,00            | 216 000,00            |
| - udziały lub akcje                                      | 216 000,00            | 216 000,00            |
| - inne papiery wartościowe                               |                       |                       |
| - udzielone pożyczki                                     |                       |                       |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe                   |                       |                       |
| b) w pozostałych jednostkach                             |                       |                       |
| - udziały lub akcje                                      |                       |                       |
| - inne papiery wartościowe                               |                       |                       |
| - udzielone pożyczki                                     |                       |                       |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe                   |                       |                       |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe                        |                       |                       |
| <b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>      | <b>1 876 563,93</b>   | <b>1 292 612,66</b>   |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku                   | 1 799 918,63          | 1 213 689,75          |

|   |                      |                      |
|---|----------------------|----------------------|
| dochodowego   |                      |                      |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe  | 76 645,30            | 78 922,91            |
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>   | <b>58 518 376,67</b> | <b>37 458 094,18</b> |
| <b>I. Zapasy</b>  | <b>3 209 729,80</b>  | <b>3 112 382,09</b>  |
| 1. Materiały  | 3 179 062,09         | 3 077 619,81         |
| 2. Półprodukty i produkty w toku  |                      |                      |
| 3. Produkty gotowe  | 30 667,71            | 34 762,28            |
| 4. Towary   |                      |                      |
| 5. Zaliczki na dostawy  |                      |                      |
| <b>II. Należności krótkoterminowe</b>   | <b>33 774 733,98</b> | <b>25 691 113,05</b> |
| 1. Należności od jednostek powiązanych  |                      |                      |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   |                      |                      |
| - do 12 miesięcy  |                      |                      |
| - powyżej 12 miesięcy   |                      |                      |
| b) inne   |                      |                      |
| 2. Należności od pozostałych jednostek  | 33 774 733,98        | 25 691 113,05        |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 26 623 667,46        | 24 256 583,26        |
| - do 12 miesięcy  | 26 623 667,46        | 24 256 583,26        |
| - powyżej 12 miesięcy   |                      |                      |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 2 353 878,65         | 952 769,94           |
| c) inne   | 4 797 187,87         | 481 759,85           |
| d) dochodzone na drodze sądowej   |                      |                      |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>  | <b>20 336 857,36</b> | <b>6 638 061,47</b>  |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe   | 20 336 857,36        | 6 638 061,47         |
| a) w jednostkach powiązanych  |                      |                      |
| - udziały lub akcje   |                      |                      |
| - inne papiery wartościowe  |                      |                      |
| - udzielone pożyczki  |                      |                      |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe   |                      |                      |
| b) w pozostałych jednostkach  | 100,00               | 27 292,26            |
| - udziały lub akcje   | 100,00               | 100,00               |
| - inne papiery wartościowe  |                      |                      |
| - udzielone pożyczki  |                      | 27 192,26            |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe   |                      |                      |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   | 20 336 757,36        | 6 610 769,21         |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach  | 20 197 933,69        | 6 595 633,21         |
| - inne środki pieniężne   | 138 823,67           | 15 136,00            |
| - inne aktywa pieniężne   |                      |                      |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe  |                      |                      |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>1 197 055,53</b>  | <b>2 016 537,57</b>  |
| <b>AKTYWA RAZEM:</b>  | <b>96 867 076,63</b> | <b>75 456 760,51</b> |

Sporządzono: Dąbrowa, dnia 14 maja 2010 r.

.....  
Marcin Szejter - Dyrektor ds. Finansowych

.....  
Włodzimierz Kocik - Prezes Zarządu

.....  
Piotr Majewski - Wiceprezes Zarządu

.....  
Marzena Kocik - Członek Zarządu

**TESGAS S.A.**  
**Batorowska 9, Dąbrowa**  
**62-070 Dopiewo**  
**Bilans sporządzony na dzień 31-12-2009**

| Bilans - Pasywa                                     | Na dzień<br>31.12.2009 roku | Na dzień<br>31.12.2008 roku |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>                  | <b>36 533 710,61</b>        | <b>19 889 044,77</b>        |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy                     | 7 050 000,00                | 5 750 000,00                |
| II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy            |                             |                             |
| III. Udziały (akcje) własne                         |                             |                             |
| IV. Kapitał (fundusz) zapasowy                      | 22 171 685,59               | 9 484 088,84                |
| V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny          |                             |                             |
| VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe         |                             |                             |
| VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych                  |                             | (635 536,05)                |
| VIII. Zysk (strata) netto                           | 7 312 025,02                | 5 290 491,98                |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego    |                             |                             |
| <b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>    | <b>60 333 366,02</b>        | <b>55 567 715,74</b>        |
| <b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>                   | <b>340 170,36</b>           | <b>266 846,86</b>           |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 19 857,57                   | 30 292,94                   |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne      | 50 350,96                   | 53 887,39                   |
| - długoterminowa                                    | 50 350,96                   | 53 887,39                   |
| - krótkoterminowa                                   |                             |                             |
| 3. Pozostałe rezerwy                                | 269 961,83                  | 182 666,53                  |
| - długoterminowe                                    |                             |                             |
| - krótkoterminowe                                   | 269 961,83                  | 182 666,53                  |
| <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>              | <b>17 643 617,01</b>        | <b>21 014 198,11</b>        |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                      |                             |                             |
| 2. Wobec pozostałych jednostek                      | 17 643 617,01               | 21 014 198,11               |
| a) kredyty i pożyczki                               | 8 372 093,16                | 9 069 767,52                |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych  |                             |                             |
| c) inne zobowiązania finansowe                      | 9 271 523,85                | 10 244 430,59               |
| d) inne   | -                           | 1 700 000,00                |
| <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>            | <b>34 410 770,78</b>        | <b>29 448 005,54</b>        |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                      | 1 986 399,67                | 1 682 802,63                |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: |                             |                             |
| - do 12 miesięcy                                    | 404 964,73                  | 174 513,39                  |
| - powyżej 12 miesięcy                               | 404 964,73                  | 174 513,39                  |
| b) inne   | 1 581 434,94                | 1 508 289,24                |
| 2. Wobec pozostałych jednostek                      | 31 816 967,89               | 27 204 877,23               |
| a) kredyty i pożyczki                               | 704 811,54                  | 708 435,31                  |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych  |                             |                             |
| c) inne zobowiązania finansowe                      | 1 680 313,23                | 1 407 669,97                |

|   |                      |                      |
|---|----------------------|----------------------|
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 23 150 093,79        | 17 991 426,32        |
| - do 12 miesięcy  | 23 150 093,79        | 17 991 426,32        |
| - powyżej 12 miesięcy                                     |                      |                      |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy                          |                      |                      |
| f) zobowiązania wekslowe                                  |                      |                      |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 5 898 105,51         | 5 088 115,91         |
| h) z tytułu wynagrodzeń                                   | -                    | 50,00                |
| i) inne   | 383 643,82           | 2 009 179,72         |
| 3. Fundusze specjalne                                     | 607 403,22           | 560 325,68           |
| <b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>                     | <b>7 938 807,87</b>  | <b>4 838 665,23</b>  |
| 1. Ujemna wartość firmy                                   |                      |                      |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                        | 7 938 807,87         | 4 838 665,23         |
| - długoterminowe  | 233 726,37           | 298 629,09           |
| - krótkoterminowe   | 7 705 081,50         | 4 540 036,14         |
| <b>PASYWA RAZEM:</b>                                      | <b>96 867 076,63</b> | <b>75 456 760,51</b> |

Sporządzono: Dąbrowa, dnia 14 maja 2010 r.

.....  
 Marcin Szejter - Dyrektor ds. Finansowych

.....  
 Włodzimierz Kocik - Prezes Zarządu

.....  
 Piotr Majewski - Wiceprezes Zarządu

.....  
 Marzenna Kocik - Członek Zarządu

**c) Rachunek zysków i strat sporządzony za okres 01.01.2009r. do 31.12.2009r.**
**TESGAS S.A.  
Batorowska 9, Dąbrowa  
62-070 Dopiewo**
**Rachunek zysków i strat sporządzony na dzień 31.12.2009**

| Rachunek zysków i strat<br>(wariant kalkulacyjny)                                  | Za okres od<br>01.01 do<br>31.12.2009 roku | Za okres od<br>01.01 do<br>31.12.2008 roku |
|--|--|--|
| <b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW,<br/>TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM:</b> | <b>90 970 624,12</b>                       | <b>69 045 069,56</b>                       |
| - od jednostek powiązanych   | -  | -  |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów  | 90 961 981,90                              | 67 992 080,66                              |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                              | 8 642,22                                   | 1 052 988,90                               |
| <b>B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW,<br/>TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM:</b>           | <b>73 420 665,25</b>                       | <b>53 228 674,89</b>                       |
| - jednostkom powiązany   | -  | -  |
| I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów   | 73 412 458,08                              | 52 216 534,95                              |
| II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                       | 8 207,17                                   | 1 012 139,94                               |
| <b>C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>                                  | <b>17 549 958,87</b>                       | <b>15 816 394,67</b>                       |
| <b>D. KOSZTY SPRZEDAŻY</b>   | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                   |
| <b>E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU</b>  | <b>7 852 494,74</b>                        | <b>7 487 575,55</b>                        |
| <b>F. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)</b>                                       | <b>9 697 464,13</b>                        | <b>8 328 819,12</b>                        |
| <b>G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>   | <b>694 042,69</b>                          | <b>333 921,46</b>                          |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                  | 21 047,91                                  | 15 747,76                                  |
| II. Dotacje  | 32 785,32                                  | 32 785,32                                  |
| III. Inne przychody operacyjne   | 640 209,46                                 | 285 388,38                                 |
| <b>H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>  | <b>347 144,73</b>                          | <b>1 020 771,06</b>                        |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                | -  | -  |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                   | 175 179,46                                 | 203 255,24                                 |
| III. Inne koszty operacyjne  | 171 965,27                                 | 817 515,82                                 |
| <b>I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)</b>                         | <b>10 044 362,09</b>                       | <b>7 641 969,52</b>                        |
| <b>J. PRZYCHODY FINANSOWE</b>  | <b>616 479,03</b>                          | <b>542 737,06</b>                          |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:   | -  | -  |
| - dla jednostek powiązanych  | -  | -  |
| II. Odsetki, w tym:  | 615 885,52                                 | 542 541,86                                 |
| - od jednostek powiązanych   | -  | -  |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji   | -  | -  |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji   | -  | -  |
| V. Inne  | 593,51                                     | 195,20                                     |
| <b>K. KOSZTY FINANSOWE</b>   | <b>1 449 420,35</b>                        | <b>1 249 369,54</b>                        |
| I. Odsetki, w tym:   | 1 440 415,20                               | 1 203 358,28                               |
| - dla jednostek powiązanych  | -  | -  |
| II. Strata ze zbycia inwestycji  | -  | -  |

|   |                     |                     |
|---|---------------------|---------------------|
| III. Aktualizacja wartości inwestycji                                   | -                   | 33 367,21           |
| IV. Inne  | 9 005,15            | 12 644,05           |
| <b>L. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K)</b>             | <b>9 211 420,77</b> | <b>6 935 337,04</b> |
| <b>M. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (M.I.-M.II.)</b>                     | <b>-</b>            | <b>-</b>            |
| I. Zyski nadzwyczajne   | -                   | -                   |
| II. Straty nadzwyczajne   | -                   | -                   |
| <b>N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (L+/-M)</b>                                  | <b>9 211 420,77</b> | <b>6 935 337,04</b> |
| <b>O. PODATEK DOCHODOWY</b>   | <b>1 899 395,75</b> | <b>1 644 845,06</b> |
| <b>P. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b> |                     |                     |
| <b>R. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)</b>                                   | <b>7 312 025,02</b> | <b>5 290 491,98</b> |

Sporządzono: Dąbrowa, dnia 14 maja 2010 r.

.....  
 Marcin Szejter - Dyrektor ds. Finansowych

.....  
 Włodzimierz Kocik - Prezes Zarządu

.....  
 Piotr Majewski - Wiceprezes Zarządu

.....  
 Marzenna Kocik - Członek Zarządu

**d) Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.**
**TESGAS S.A  
 Bałorowska 9, Dąbrowa  
 62-070 Dopiewo**
**Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony na dzień 31.12.2009**

| Rachunek przepływów pieniężnych<br>(metoda pośrednia)                           | Za okres od<br>01.01 do<br>31.12.2009<br>roku | Za okres od<br>01.01 do<br>31.12.2008<br>roku |
|---|---|---|
| <b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>              |   |   |
| I. Zysk (strata) netto  | 7 312 025,02                                  | 5 290 491,98                                  |
| II. Korekty razem   | 4 226 571,37                                  | 6 606 675,77                                  |
| 1. Amortyzacja  | 2 510 043,87                                  | 2 252 591,27                                  |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                     | -   | -   |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                      | 1 295 195,47                                  | 907 089,76                                    |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                   | (22 042,76)                                   | (55 700,72)                                   |
| 5. Zmiana stanu rezerw  | 73 323,50                                     | (103 276,98)                                  |
| 6. Zmiana stanu zapasów   | (97 347,71)                                   | (837 294,40)                                  |
| 7. Zmiana stanu należności  | (7 992 310,71)                                | (7 119 383,86)                                |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów   | 4 647 036,30                                  | 9 430 906,92                                  |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                      | 3 335 673,41                                  | 1 659 743,78                                  |
| 10. Inne korekty  | 477 000,00                                    | 472 000,00                                    |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>         | <b>11 538 596,39</b>                          | <b>11 897 167,75</b>                          |
| <b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>            |   |   |
| I. Wpływy   | 364 590,74                                    | 59 251,49                                     |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | 28 673,77                                     | 29 936,07                                     |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne       | -   | -   |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:  | 335 916,97                                    | 29 315,42                                     |
| a) w jednostkach powiązanych  | -   | -   |
| b) w pozostałych jednostkach  | 335 916,97                                    | 29 315,42                                     |
| - zbycie aktywów finansowych  | -   | -   |
| - dywidendy i udziały w zyskach   | -   | -   |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                  | 327 123,97                                    | 27 401,73                                     |
| - odsetki   | 8 793,00                                      | 1 913,69                                      |
| - inne wpływy z aktywów finansowych   | -   | -   |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne   | -   | -   |
| II. Wydatki   | 3 485 504,14                                  | 9 068 138,92                                  |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 3 185 504,14                                  | 9 068 138,92                                  |



|  |                       |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne   | -                     | -                     |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:   | 300 000,00            | -                     |
| a) w jednostkach powiązanych   | -                     | -                     |
| b) w pozostałych jednostkach   | 300 000,00            | -                     |
| - nabycie aktywów finansowych  | -                     | -                     |
| - udzielone pożyczki długoterminowe  | 300 000,00            | -                     |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne   | -                     | -                     |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                    | <b>(3 120 913,40)</b> | <b>(9 008 887,43)</b> |
| <b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>  |                       |                       |
| I. Wpływy  | 8 855 640,82          | 3 750 340,03          |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 8 855 640,82          | 750 000,00            |
| 2. Kredyty i pożyczki  | -                     | 3 000 340,03          |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych  | -                     | -                     |
| 4. Inne wpływy finansowe   | -                     | -                     |
| II. Wydatki  | 3 547 335,66          | 3 377 794,92          |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych   | -                     | -                     |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli   | -                     | 1 079 950,00          |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   | -                     | -                     |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek  | 708 435,31            | 238 703,40            |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych   | -                     | -                     |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych  | -                     | 999 822,32            |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego   | 1 616 257,90          | -                     |
| 8. Odsetki   | 1 222 642,45          | 1 059 319,20          |
| 9. Inne wydatki finansowe  | -                     | -                     |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>                                       | <b>5 308 305,16</b>   | <b>372 545,11</b>     |
| <b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>  | <b>13 725 988,15</b>  | <b>3 260 825,43</b>   |
| <b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>  | <b>13 725 988,15</b>  | <b>3 260 825,43</b>   |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych   |                       |                       |
| <b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>  | <b>6 610 769,21</b>   | <b>3 349 943,78</b>   |
| <b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>   | <b>20 336 757,36</b>  | <b>6 610 769,21</b>   |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania   | 361 750,39            | 361 388,75            |

Sporządzono: Dąbrowa, dnia 14 maja 2010 r.

.....  
Marcin Szejter - Dyrektor ds.. Finansowych

.....  
Włodzimierz Kocik - Prezes Zarządu

.....  
Piotr Majewski - Wiceprezes Zarządu

.....  
Marzenna Kocik - Członek Zarządu

**e) Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.01.2009r.do 31.12.2009r.**
**TESGAS S.A  
Batorowska 9, Dąbrowa  
62-070 Dopiewo**
**Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym sporządzony na dzień 31.12.2009**

| Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym                            | Za okres od<br>01.01 do<br>31.12.2009 roku | Za okres od<br>01.01 do<br>31.12.2008 roku |
|--|--|--|
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                 | <b>19 889 044,77</b>                       | <b>15 092 038,84</b>                       |
| - korekty błędów podstawowych  | -  | (635 536,05)                               |
| - skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości                              | -  | -  |
| <b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b> | <b>19 889 044,77</b>                       | <b>14 456 502,79</b>                       |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu                         | 5 750 000,00                               | 5 000 000,00                               |
| 1.1. Zmiany kapitału podstawowego  | 1 300 000,00                               | 750 000,00                                 |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | 1 300 000,00                               | 750 000,00                                 |
| - wydania udziałów (emisji akcji)  | 1 300 000,00                               | 750 000,00                                 |
|  | -  | -  |
|  | -  | -  |
|  | -  | -  |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | -  | -  |
| - umorzenia udziałów (akcji)   | -  | -  |
|  | -  | -  |
|  | -  | -  |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu                         | 7 050 000,00                               | 5 750 000,00                               |
| 2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu                 | -  | -  |
| 2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy                          | -  | -  |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | -  | -  |
|  | -  | -  |
|  | -  | -  |
|  | -  | -  |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | -  | -  |
|  | -  | -  |
|  | -  | -  |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu                 | -  | -  |
| 3. Udziały (akcje) własne na początek okresu                               | -  | -  |
| 3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych                                      | -  | -  |
| a) zwiększenie   | -  | -  |
| b) zmniejszenie  | -  | -  |
| 3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu                               | -  | -  |

|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| 4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu              | 9 484 088,84   | 6 768 775,56   |
| 4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                    | 12 687 596,75  | 2 715 313,28   |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                     | 12 687 596,75  | 2 715 313,28   |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej                    | 7 555 640,82   | -              |
| - podziału zysku (ustawowo)                                   | 4 654 955,93   | -              |
| - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)  | -              | 2 243 313,28   |
| - z tytułu utworzenia programu motywacyjnego                  | 477 000,00     | 472 000,00     |
| - wydania udziałów powyżej wartości nominalnej                | -              | -              |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                    | -              | -              |
| - pokrycia straty   | -              | -              |
| - przekazanie na kapitał podstawowy                           | -              | -              |
| 4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu              | 22 171 685,59  | 9 484 088,84   |
| 5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu | -              | -              |
| 5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny                    | -              | -              |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                     | -              | -              |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                    | -              | -              |
| - zbycia środków trwałych                                     | -              | -              |
| 5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | -              | -              |
| 6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | -              | -              |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych      | -              | -              |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                     | -              | -              |
| - przekazanie na kapitał podstawowy - brak rejestracji w KRS  | -              | -              |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                    | -              | -              |
| 6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | -              | -              |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu           | 4 654 955,93   | 3 323 263,28   |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                  | 5 290 491,98   | 3 366 647,28   |
| - korekty błędów podstawowych                                 | -              | 301 117,82     |
| - skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości                 | -              | -              |
| 7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach    | 5 290 491,98   | 3 667 765,10   |
| 7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych                             | (5 290 491,98) | (3 366 647,28) |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                     | -              | -              |
| - podziału zysku z lat ubiegłych                              | -              | -              |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                    | 5 290 491,98   | 3 366 647,28   |
| - podziału zysku z lat ubiegłych                              | 5 290 491,98   | 2 243 313,28   |
| - pokrycie straty z lat ubiegłych                             | -              | 43 384,00      |
| - wypłata dywidendy   | -              | 1 079 950,00   |
| 7.4 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                     | -              | 301 117,82     |
| - korekty błędów podstawowych                                 | -              | -              |
| 7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu                | 635 536,05     | 43 384,00      |

|  |                      |                      |
|--|----------------------|----------------------|
| - korekty błędów podstawowych  | -                    | 936 653,87           |
| 7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach   | 635 536,05           | 980 037,87           |
| 7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych   | (635 536,05)         | (43 384,00)          |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | -                    | -                    |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia   | -                    | -                    |
| b) zmniejszenia (z tytułu)   | 635 536,05           | 43 384,00            |
| - pokrycie straty z lat ubiegłych  | 635 536,05           | 43 384,00            |
| 7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu   | -                    | 936 653,87           |
| 7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu  | -                    | (635 536,05)         |
| 8. Wynik netto   | 7 312 025,02         | 5 290 491,98         |
| a) zysk netto  | 7 312 025,02         | 5 290 491,98         |
| b) strata netto  | -                    | -                    |
| c) odpisy z zysku  | -                    | -                    |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>  | <b>36 533 710,61</b> | <b>19 889 044,77</b> |
| <b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>36 533 710,61</b> | <b>19 889 044,77</b> |

Sporządzono: Dąbrowa, dnia 14 maja 2010 r.

.....  
 Marcin Szejter - Dyrektor ds. Finansowych

.....  
 Włodzimierz Kocik - Prezes Zarządu

.....  
 Piotr Majewski - Wiceprezes Zarządu

.....  
 Marzenna Kocik - Członek Zarządu

**f) Dodatkowa informacja i objaśnienia**

1. Szczegółowy zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych przedstawiają poniższe tabele:

| SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU |  |                                      |               |                                      |                           |           |                     |
|--|--|--------------------------------------|---------------|--------------------------------------|---------------------------|-----------|---------------------|
| Lp   | Wyszczególnienie                                 | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Wartość firmy | Inne wartości niematerialne i prawne |                           |           | Razem               |
|  |  |                                      |               | Koncesje, patenty i licencje         | Oprogramowanie (licencje) | Pozostałe |                     |
| <b>1.</b>  | <b>Wartość brutto - stan na dzień 01.01.2009</b> | -                                    | -             | -                                    | <b>717 749,13</b>         | -         | <b>717 749,13</b>   |
| 2.   | Zwiększenia wartości brutto (tytuły):            | -                                    | -             | -                                    | 809 140,78                | -         | 809 140,78          |
| 2.1  | - zakup  | -                                    | -             | -                                    | 809 140,78                | -         | 809 140,78          |
| 2.2  | - aport, nieodpłatne otrzymanie                  | -                                    | -             | -                                    | -                         | -         | -                   |
| 2.3  | - aktualizacja wartości                          | -                                    | -             | -                                    | -                         | -         | -                   |
| 2.4  | - inne   | -                                    | -             | -                                    | -                         | -         | -                   |
| 3.   | Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):           | -                                    | -             | -                                    | 75 000,00                 | -         | 75 000,00           |
| 3.1.   | - sprzedaż                                       | -                                    | -             | -                                    | -                         | -         | -                   |
| 3.2.   | - likwidacja                                     | -                                    | -             | -                                    | 75 000,00                 | -         | 75 000,00           |
| 3.3.   | - aktualizacja wartości                          | -                                    | -             | -                                    | -                         | -         | -                   |
| 3.4.   | - inne   | -                                    | -             | -                                    | -                         | -         | -                   |
| <b>4.</b>  | <b>Wartość brutto - stan na dzień 31.12.2009</b> | -                                    | -             | -                                    | <b>1 451 889,91</b>       | -         | <b>1 451 889,91</b> |
| <b>5.</b>  | <b>Umorzenie - stan na dzień 01.01.2009</b>      | -                                    | -             | -                                    | <b>518 082,80</b>         | -         | <b>518 082,80</b>   |
| 6.   | Zwiększenia umorzenia (tytuły):                  | -                                    | -             | -                                    | 109 993,25                | -         | 109 993,25          |
| 6.1.   | - odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe               | -                                    | -             | -                                    | 109 993,25                | -         | 109 993,25          |
| 6.2.   | - aktualizacja wartości                          | -                                    | -             | -                                    | -                         | -         | -                   |
| 6.3.   | - inne   | -                                    | -             | -                                    | -                         | -         | -                   |
| 7.   | Zmniejszenia umorzenia (tytuły):                 | -                                    | -             | -                                    | 75 000,00                 | -         | 75 000,00           |
| 7.1.   | - sprzedaż                                       | -                                    | -             | -                                    | -                         | -         | -                   |
| 7.2.   | - likwidacja                                     | -                                    | -             | -                                    | 75 000,00                 | -         | 75 000,00           |
| 7.3.   | - aktualizacja wartości                          | -                                    | -             | -                                    | -                         | -         | -                   |
| 7.4.   | - inne   | -                                    | -             | -                                    | -                         | -         | -                   |
| <b>8.</b>  | <b>Umorzenie - stan na dzień 31.12.2009</b>      | -                                    | -             | -                                    | <b>553 076,05</b>         | -         | <b>553 076,05</b>   |
| <b>9.</b>  | <b>Wartość netto - stan na dzień 01.01.2009</b>  | -                                    | -             | -                                    | <b>199 666,33</b>         | -         | <b>199 666,33</b>   |
| <b>10.</b>   | <b>Wartość netto - stan na dzień 31.12.2009</b>  | -                                    | -             | -                                    | <b>898 813,86</b>         | -         | <b>898 813,86</b>   |

## 2. Szczegółowy zakres zmian wartości grup środków trwałych przedstawiają poniższe tabele:

| SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU |   |   |  |                                 |                     |                     |                      |
|---|---|---|--|---------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| Lp  | Wyszczególnienie                                | Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | Budynki, lokale, i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu   | Inne środki trwałe  | Razem                |
| <b>1.</b>   | <b>Wart. brutto - stan na dzień 01.01.2009</b>  | <b>4 196 038,36</b>                                 | <b>14 809 496,78</b>                                   | <b>2 364 463,75</b>             | <b>5 039 717,85</b> | <b>1 305 354,75</b> | <b>27 715 071,49</b> |
| 2.  | Zwiększenia wartości brutto (tytuły):           | -   | 78 203,93  | 529 414,86                      | 852 374,42          | 108 248,92          | 1 568 242,13         |
| 2.1   | - zakup   | -   | 78 203,93  | 529 414,86                      | 852 374,42          | 108 248,92          | 1 568 242,13         |
| 2.2   | - aport, nieodpłatne otrzymanie                 | -   | -  | -                               | -                   | -                   | -                    |
| 2.3   | - aktualizacja wartości                         | -   | -  | -                               | -                   | -                   | -                    |
| 2.4   | - inne  | -   | -  | -                               | -                   | -                   | -                    |
| 3.  | Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):          | -   | -  | 30 523,95                       | 76 384,34           | 30 891,48           | 137 799,77           |
| 3.1   | - sprzedaż                                      | -   | -  | 30 523,95                       | 76 384,34           | 30 891,48           | 137 799,77           |
| 3.2   | - likwidacja                                    | -   | -  | -                               | -                   | -                   | -                    |
| 3.3   | - aktualizacja wartości                         | -   | -  | -                               | -                   | -                   | -                    |
| 3.4   | - inne  | -   | -  | -                               | -                   | -                   | -                    |
| <b>4.</b>   | <b>Wart. brutto - stan na dzień 31.12.2009</b>  | <b>4 196 038,36</b>                                 | <b>14 887 700,71</b>                                   | <b>2 863 354,66</b>             | <b>5 815 707,93</b> | <b>1 382 712,19</b> | <b>29 145 513,85</b> |
| <b>5.</b>   | <b>Umorzenie - stan na dzień 01.01.2009</b>     | -   | <b>11 099,48</b>                                       | <b>1 264 509,40</b>             | <b>3 084 382,33</b> | <b>619 117,64</b>   | <b>4 979 108,85</b>  |
| 6.  | Zwiększenia umorzenia (tytuły):                 | -   | 498 681,83   | 409 926,94                      | 802 700,72          | 171 326,09          | 1 882 635,58         |
| 6.1   | - odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe              | -   | 498 681,83   | 409 926,94                      | 802 700,72          | 171 326,09          | 1 882 635,58         |
| 6.2   | - aktualizacja wartości                         | -   | -  | -                               | -                   | -                   | -                    |
| 6.3   | - inne  | -   | -  | -                               | -                   | -                   | -                    |
| 7.  | Zmniejszenia umorzenia (tytuły):                | -   | -  | 22 898,09                       | 76 384,34           | 30 891,48           | 130 173,91           |
| 7.1   | - sprzedaż                                      | -   | -  | 22 898,09                       | 76 384,34           | 30 891,48           | 130 173,91           |
| 7.2   | - likwidacja                                    | -   | -  | -                               | -                   | -                   | -                    |
| 7.3   | - aktualizacja wartości                         | -   | -  | -                               | -                   | -                   | -                    |
| 7.4   | - inne  | -   | -  | -                               | -                   | -                   | -                    |
| <b>8.</b>   | <b>Umorzenie - stan na dzień 31.12.2009</b>     | -   | <b>509 781,31</b>                                      | <b>1 651 538,25</b>             | <b>3 810 698,71</b> | <b>759 552,25</b>   | <b>6 731 570,52</b>  |
| <b>9.</b>   | <b>Wart. netto - stan na dzień 01.01.2009</b>   | <b>4 196 038,36</b>                                 | <b>14 798 397,30</b>                                   | <b>1 099 954,35</b>             | <b>1 955 335,52</b> | <b>686 237,11</b>   | <b>22 735 962,64</b> |
| <b>10.</b>  | <b>Wartość netto - stan na dzień 31.12.2009</b> | <b>4 196 038,36</b>                                 | <b>14 377 919,40</b>                                   | <b>1 211 816,41</b>             | <b>2 005 009,22</b> | <b>623 159,94</b>   | <b>22 413 943,33</b> |

3. Spółka na dzień bilansowy nie posiada gruntów użytkowanych na podstawie prawa wieczystego użytkowania.

4. Zakres zmian środków trwałych w budowie przedstawia poniższa tabela:

| SPECYFIKACJA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU |                              |                          |             |                 |                          |
|--|------------------------------|--------------------------|-------------|-----------------|--------------------------|
| Lp   | Wyszczególnienie             | Stan na dzień 01.01.2009 | Zwiększenia | Zmniejszenia    | Stan na dzień 31.12.2009 |
| 1.   | Inne środki trwałe w budowie | 8 320,60                 | 0,00        | 8 320,60        | 0,00                     |
| <b>Razem</b>   |                              | <b>8 320,60</b>          | <b>0,00</b> | <b>8 320,60</b> | <b>0,00</b>              |

5. Zakres zmian zaliczek na środki trwałe w budowie i wartości niematerialne i prawne przedstawia poniższa tabela:

| SPECYFIKACJA ZALICZEK NA ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU |                                     |                          |                  |                  |                          |
|---|-------------------------------------|--------------------------|------------------|------------------|--------------------------|
| Lp  | Wyszczególnienie                    | Stan na dzień 01.01.2009 | Zwiększenia      | Zmniejszenia     | Stan na dzień 31.12.2009 |
| 1.  | Zaliczki na środki trwałe w budowie | -                        | 20 295,08        | 14 295,08        | 6 000,00                 |
| <b>Razem</b>  |                                     | <b>-</b>                 | <b>20 295,08</b> | <b>14 295,08</b> | <b>6 000,00</b>          |

6. Spółka na dzień bilansowy wykazuje należności długoterminowe w kwocie 4 007 039,00, w skład których zalicza zabezpieczenie umowy leasingu nieruchomości oraz kaucje gwarancyjne wpłacone odbiorcom, dotyczące wykonywanych zleceń.

7. Wartość inwestycji długoterminowych na dzień 31.12.2009 r.

| SPECYFIKACJA ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH |                                 |                     |                             |                                 |           |                            |                     |
|--|---------------------------------|---------------------|-----------------------------|---------------------------------|-----------|----------------------------|---------------------|
| Lp   | Wyszczególnienie                | Nieruchomości       | Wartości niemater. i prawne | Długoterminowe aktywa finansowe |           | Inne inwestycje długoterm. | Razem               |
|  |                                 |                     |                             | Powiązane                       | Pozostałe |                            |                     |
| 1.   | Wartość na 01.01.2009           | 9 447 754,88        | -                           | 216 000,00                      | -         | -                          | 9 663 754,88        |
| 2.   | Zwiększenia (tytuły):           | -                   | -                           | -                               | -         | -                          | -                   |
| 2.1  | - zakup                         | -                   | -                           | -                               | -         | -                          | -                   |
| 2.2  | - aport, nieodpłatne otrzymanie | -                   | -                           | -                               | -         | -                          | -                   |
| 2.3  | - aktualizacja wartości         | -                   | -                           | -                               | -         | -                          | -                   |
| 3.   | Zmniejszenia (tytuły)           | 517 415,04          | -                           | -                               | -         | -                          | 517 415,04          |
| 3.1  | - sprzedaż                      | -                   | -                           | -                               | -         | -                          | -                   |
| 3.2  | - likwidacja                    | -                   | -                           | -                               | -         | -                          | -                   |
| 3.3  | - aktualizacja wartości         | 517 415,04          | -                           | -                               | -         | -                          | 517 415,04          |
| 4.   | Przemieszczenie wewnętrzne      | -                   | -                           | -                               | -         | -                          | -                   |
| <b>5.</b>  | <b>Wartość na 31.12.2009</b>    | <b>8 930 339,84</b> | <b>-</b>                    | <b>216 000,00</b>               | <b>-</b>  | <b>-</b>                   | <b>9 146 339,84</b> |

8. Na dzień bilansowy nie wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości rzeczowych aktywów trwałych, dlatego też Spółka nie dokonała odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.



## 9. Wykaz nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych

Spółka użytkuje na podstawie umów najmu i dzierżawy poniższe nieruchomości i maszyny:

- a) siedziba oddziału w Pile, ul. Poznańska 20, 64-920 Piła,
- b) siedziba oddziału w Lesznie, ul. Przemysłowa 20, 64-100 Leszno
- c) siedziba oddziału w Gorzowie Wielkopolskim, ul. Sikorskiego 73, 66-400 Gorzów Wielkopolski,
- d) siedziba Grupy Terenowej w Rakoniewicach, ul. Zamkowa 7, 62-067 Rakoniewice,
- e) siedziba Grupy Terenowej w Gnieźnie, ul. Chrobrego 24/25, 62-200 Gniezno,
- f) siedziba Grupy Terenowej w Gostyniu, ul. Wolności, 63-800 Gostyń,
- g) siedziba Grupy Terenowej w Myśliborzu, ul. Lipowa 13, 74-300 Myślibórz,
- h) koparko-ładowarka Caterpillar 428D.

10. Na dzień 31.12.2009 r. Spółka nie posiadała zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

11. Kapitał podstawowy – wysokość oraz struktura własności  
Wysokość kapitału podstawowego na dzień 31.12.2009:

**KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU**

| Seria/emisja | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Liczba akcji | Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej | Ilość głosów | Sposób pokrycia kapitału |
|--------------|-------------------------------|--------------|---|--------------|--------------------------|
| Seria A      | co do głosu 2:1               | 5 000 000    | 5 000 000                                     | 10 000 000   | gotówka                  |
| Seria B      | brak                          | 750 000      | 750 000                                       | 750 000      | gotówka                  |
| Seria C      | -                             | -            | -   | -            | -                        |
| Seria D      | brak                          | 1 300 000    | 1 300 000                                     | 1 300 000    | gotówka                  |
| Razem        | -                             | 7 050 000    | 7 050 000                                     | 12 050 000   | -                        |

Struktura własności kapitału podstawowego na dzień 31.12.2009:

**WYKAZ AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW, NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY NA DZIEŃ 31.12.2009 R.**

| Akcjonariusz      | Liczba akcji | Wartość nominalna (PLN) | Udział w kapitale zakładowym | Udział w ogólnej liczbie głosów |
|-------------------|--------------|-------------------------|------------------------------|---------------------------------|
| Włodzimierz Kocik | 2 477 843    | 2 477 843               | 35,15 %                      | 41,10 %                         |
| Marzenna Kocik    | 2 320 950    | 2 320 950               | 32,92 %                      | 36,02 %                         |
| Piotr Majewski    | 524 547      | 524 547                 | 7,44 %                       | 8,54 %                          |
| Pozostali         | 1 726 660    | 1 726 660               | 24,49 %                      | 14,34 %                         |
| Razem             | 7 050 000    | 7 050 000               | 100,00%                      | 100,00%                         |

Zmiany kapitału podstawowego w okresie 01.01 - 31.12.2009:

- a) W dniu 12.05.2009 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło Uchwałę nr 4 o emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości 1 300 000,00 złotych. Wpływy brutto z tytułu emisji wyniosły 9 100 000 zł, natomiast wpływy netto (po

umniejszeniu o koszty emisji) 8 855 640,82 zł. W dniu 13.08.2009 sąd rejestrowy dokonał rejestracji podwyższenia kapitału podstawowego w Krajowym Rejestrze Sądowym.

W dniu 30.05.2008 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki TESGAS S.A. podjęło Uchwałę nr 3 o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki. Warunkowe podwyższenie kapitału związane jest z wprowadzeniem przez Spółkę programu motywacyjnego. Program przewiduje emisję 300.000,00 akcji serii C. Akcje mogą być obejmowane do 31.12.2011 r. Warranty, na podstawie których, obejmowane będą akcje serii C przydzielane będą w 3 rocznych transzach po 100.000 warrantów począwszy od roku 2009.

W wyniku spełnienia warunków uprawniających do uruchomienia programu za 2008 rok, w 2009 roku przydzielono osobom pełniącym funkcje w organach Spółki oraz kluczowym pracownikom 96 000 warrantów serii A. Żaden z przyznanych warrantów w 2009 roku, nie został zamieniony na akcje serii C.

12. Podział zysku – Zarząd proponuje przeznaczyć wypracowany zysk w 2009 roku na kapitał zapasowy.

13. Zmiany stanu rezerw według celu ich utworzenia przedstawia poniższa tabela:

| REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU |  |                                       |  |   |                  |                                       |
|--|--|---------------------------------------|--|---|------------------|---------------------------------------|
| Lp   | Wyszczególnienie   | Wartość bilansowa na dzień 01.01.2009 | Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2009 | Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2009 |                  | Wartość bilansowa na dzień 31.12.2009 |
|  |  |                                       |  | wykorzystanie                                 | rozwiązanie      |                                       |
| 1.   | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                 | 30 292,94                             | -  | -   | 10 435,37        | 19 857,57                             |
| 2.   | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (odprawy emerytalne) | 53 887,39                             | -  | -   | 3 536,43         | 50 350,96                             |
| 3.   | Pozostałe rezerwy  | 182 666,53                            | 133 775,48                                   | -   | 46 480,18        | 269 961,83                            |
| 3.1  | - naprawy gwarancyjne  | 182 666,53                            | 132 258,48                                   | -   | 44 963,18        | 269 961,83                            |
| 3.2  | - inne rezerwy   | -                                     | 1 517,00                                     | -   | 1 517,00         | 0,00                                  |
| <b>Rezerwy na zobowiązania ogółem</b>                        |  | <b>266 846,86</b>                     | <b>133 775,48</b>                            | -   | <b>60 451,98</b> | <b>340 170,36</b>                     |

14. Odpisy aktualizujące wartość aktywów przedstawia poniższa tabela:

| ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU |   |                                       |  |   |             |                                       |
|---|---|---------------------------------------|--|---|-------------|---------------------------------------|
| Lp  | Wyszczególnienie  | Wartość bilansowa na dzień 01.01.2009 | Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2009 | Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2009 |             | Wartość bilansowa na dzień 31.12.2009 |
|   |   |                                       |  | wykorzystanie                                 | rozwiązanie |                                       |
| 1.  | Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług  | 749 847,17                            | 117 864,00                                   | -   | 467 938,49  | 399 772,68                            |
| 2.  | Odpis aktualizujący wartość innych należności krótkoterminowych | 13 564,00                             | -  | -   | 3 000,00    | 10 564,00                             |
| 3.  | Odpis aktualizujący wartość inwestycji krótkoterminowych        | 407 709,80                            | -  | 83 086,51                                     | 994,85      | 323 628,44                            |
| 4.  | Odpis aktualizujący wartość zapasów                             | 219 376,40                            | 185 130,22                                   | -   | 60 650,06   | 343 856,56                            |

|                                    |                     |                   |                  |                   |                     |
|------------------------------------|---------------------|-------------------|------------------|-------------------|---------------------|
| <b>Odpisy aktualizujące ogółem</b> | <b>1 390 497,37</b> | <b>302 994,22</b> | <b>83 086,51</b> | <b>532 583,40</b> | <b>1 077 821,68</b> |
|------------------------------------|---------------------|-------------------|------------------|-------------------|---------------------|

## 15. Zobowiązania długoterminowe według okresów zapadalności:

|   |                    |                     |
|---|--------------------|---------------------|
| – zobowiązania z tytułu kredytu inwestycyjnego  |                    |                     |
|   | Od 1 roku do 3 lat | 395 348,72          |
|   | Od 3 lat do 5 lat  | 1 395 348,72        |
|   | Powyżej 5 lat      | <u>5 581 395,72</u> |
| <b>Razem</b>                                    |                    | <b>8 372 093,16</b> |
| – zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingu |                    |                     |
|   | Od 1 roku do 3 lat | 2 165 396,26        |
|   | Od 3 lat do 5 lat  | 1 503 308,04        |
|   | Powyżej 5 lat      | <u>5 602 819,55</u> |
| <b>Razem</b>                                    |                    | <b>9 271 523,85</b> |

## 16. Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych prezentują tabele poniżej:

| CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU |   |                                       |  |   |                                       |
|--|---|---------------------------------------|--|---|---------------------------------------|
| Lp   | Wyszczególnienie (opis pozycji rozliczeń międzyokresowych)        | Wartość bilansowa na dzień 01.01.2009 | Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2009 | Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2009 | Wartość bilansowa na dzień 31.12.2009 |
| 1.   | Ubezpieczenie majątku firmy                                       | 127 438,54                            | 292 812,90                                   | 274 745,80                                    | 145 505,64                            |
| 2.   | Odpis na ZFŚS   | -                                     | 231 509,23                                   | 231 509,23                                    | 0,00                                  |
| 3.   | Reklama publiczna   | 412,51                                | 21 200,00                                    | 7 062,45                                      | 14 550,06                             |
| 4.   | Prenumeraty, abonamenty   | 3 637,54                              | 26 107,82                                    | 24 692,29                                     | 5 053,07                              |
| 5.   | Pozostałe rozliczenia międzyokresowe                              | 37 742,24                             | 219 133,68                                   | 213 214,28                                    | 43 661,64                             |
| 6.   | Koszty następnych okresów   | 53 525,60                             | 532 179,80                                   | 497 974,76                                    | 87 730,64                             |
| 7.   | Przychody z tyt. niezakończonych umów o usługi, w tym budowlane   | 1 745 726,37                          | 1 586 354,92                                 | 2 572 225,07                                  | 759 856,22                            |
| 8.   | Koszty finansowe (provizja)                                       | 10 000,00                             | 10 000,00                                    | 10 000,00                                     | 10 000,00                             |
| 9.   | Koszty usług niezakończonych                                      | 38 054,77                             | 130 698,26                                   | 38 054,77                                     | 130 698,26                            |
|  | <b>Razem krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywne)</b> | <b>2 016 537,57</b>                   | <b>3 049 996,61</b>                          | <b>3 869 478,65</b>                           | <b>1 197 055,53</b>                   |
|  | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                   | 1 213 689,75                          | 586 228,88                                   | -   | 1 799 918,63                          |
|  | Inne rozliczenia międzyokresowe (razem)                           | 78 922,91                             | 23 015,48                                    | 25 293,09                                     | 76 645,30                             |
|  | - koszty finansowe (provizja)                                     | 60 000,00                             | -  | 10 000,00                                     | 50 000,00                             |
|  | - inne rozliczenia międzyokresowe                                 | 18 922,91                             | 23 015,48                                    | 15 293,09                                     | 26 645,30                             |
|  | <b>Razem długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywne)</b>  | <b>1 292 612,66</b>                   | <b>609 244,36</b>                            | <b>25 293,09</b>                              | <b>1 876 563,93</b>                   |

| BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU |   |                                       |  |   |                                       |
|--|---|---------------------------------------|--|---|---------------------------------------|
| Lp   | Wyszczególnienie (opis pozycji rozliczeń międzyokresowych)          | Wartość bilansowa na dzień 01.01.2009 | Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2009 | Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2009 | Wartość bilansowa na dzień 31.12.2009 |
| 1.   | <b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>                              | <b>4 838 665,23</b>                   | <b>6 320 147,02</b>                          | <b>3 220 004,38</b>                           | <b>7 938 807,87</b>                   |
| 1.1.   | Przychody przyszłych okresów, związanych z otrzymaną dotacją w tym: | 138 709,71                            | 32 785,32                                    | 65 570,64                                     | 105 924,39                            |
| 1.1.1.   | krótkoterminowe   | 32 785,32                             | 32 785,32                                    | 32 785,32                                     | 32 785,32                             |

|                              |  |                     |                     |                     |                     |
|------------------------------|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 1.1.2.                       | długoterminowe   | 105 924,39          | -                   | 32 785,32           | 73 139,07           |
| 1.2.                         | Przychody przyszłych okresów, związanych z przychodami z tytułu niezakończonych umów o usługi, w tym bydowlanych | 3 644 189,20        | 6 232 008,98        | 2 573 453,48        | 7 302 744,70        |
| 1.3.                         | Zysk z tytułu sprzedaży nieruchomości przekazanej w leasing zwrotny dotyczący 2009                               | 224 822,15          | 32 117,45           | 64 234,85           | 192 704,70          |
| 1.3.1.                       | krótkoterminowe  | 32 117,45           | 32 117,45           | 32 117,45           | 32 117,45           |
| 1.3.2.                       | długoterminowe   | 192 704,70          | -                   | 32 117,40           | 160 587,25          |
| 1.4.                         | Rezerwy na niewykorzystane urlopy  | 186 565,75          | 23 235,27           | -                   | 209 801,02          |
| 1.5                          | Koszty międzyokresowe bierne   | 644 378,42          | 0,00                | 516 745,41          | 127 633,06          |
| <b>Razem długoterminowe</b>  |  | <b>298 629,09</b>   | <b>-</b>            | <b>64 902,72</b>    | <b>233 726,37</b>   |
| <b>Razem krótkoterminowe</b> |  | <b>4 540 036,14</b> | <b>6 320 147,02</b> | <b>3 156 166,78</b> | <b>7 705 081,50</b> |

#### 17. Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki:

a) Spółka zawarła umowę o przyznanie limitu wierzytelności kredytowych do kwoty 5 000 000 zł zabezpieczonego na majątku. Łączne zabezpieczenie wierzytelności banku wobec kredytobiorcy z tytułu umowy stanowi cesja wierzytelności z zaakceptowanych przez Bank kontraktów podpisanych z kontrahentami Spółki na łączną kwotę 14 000 000 zł.

b) Spółka zawarła umowę leasingu nieruchomości, na mocy której, dokonała wpłaty kaucji gwarancyjnej w kwocie 3 899 996 zł, oraz wpłaty w kwocie 361 750,39 na wyodrębniony rachunek bankowy z tytułu rezerwy obsługi długu. Jednocześnie dokonała cesji wierzytelności na poczet leasingodawcy z zawartych umów najmu, oraz udzieliła pełnomocnictwa do dysponowania jednym z rachunków bankowych operacyjnych Spółki.

c) Spółka zawarła umowę o przyznanie kredytu terminowego do kwoty 10 000 000 zł, z przeznaczeniem na finansowanie inwestycji polegającej na zakupie nieruchomości i modernizacji budynków i budowli w miejscowości Dąbrowa. Łączne zabezpieczenie wierzytelności banku wobec kredytobiorcy z tytułu umowy stanowi:

- hipoteka umowna zwykła łączna w kwocie 10 000 000 zł na nieruchomościach zabudowanych należących do kredytobiorcy zlokalizowanych w m. Dąbrowa,
- hipoteka umowna kaucyjna łączna do kwoty 710 000 zł na nieruchomościach zabudowanych należących do kredytobiorcy zlokalizowanych w m. Dąbrowa,
- cesja na bank wierzytelności z umów ubezpieczenia nieruchomości zabudowanej należącej do kredytobiorcy zlokalizowanej w m. Dąbrowa, oraz wierzytelności ze wszystkich następnnych umów ubezpieczenia powyższych nieruchomości zawartych przez kredytobiorcę,
- cesja wierzytelności z zaakceptowanych przez Bank kontraktów podpisanych z kontrahentami Spółki na łączną kwotę 4 000 000 zł.

d) Spółka zawarła umowy z towarzystwami ubezpieczeniowymi o przyznanie limitów gwarancyjnych, których zabezpieczenie stanowią weksle in blanco.

e) W celu zabezpieczenia realizowanych umów zawartych z kontrahentami Spółka wydała weksle in blanco o wartości 2 784 tys. zł.

f) W celu zabezpieczenia zawartych umów leasingu wydano weksle in blanco. Aktualne, na dzień bilansowy, zadłużenie wynikające z zabezpieczonych umów leasingu wynosi 9 437 tys. zł.

g) W celu zabezpieczenia otrzymanych dotacji Spółka wydała weksle in blanco o wartości 313 tys. zł.

18. Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów - struktura rzeczowa i terytorialna

| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I TOWARÓW - STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA<br>ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU |  |   |   |
|--|--|---|---|
| Lp   | Wyszczególnienie   | Wartość za okres<br>od 01.01 do<br>31.12.2009 | Wartość za okres<br>od 01.01 do<br>31.12.2008 |
| <b>1.</b>  | <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa)</b> | <b>90 961 981,90</b>                          | <b>67 992 080,66</b>                          |
| 1.1  | - przychody z usług działu eksploatacja                            | 27 417 347,30                                 | 25 116 153,64                                 |
| 1.2  | - przychody z usług działu wykonawstwo                             | 60 298 693,57                                 | 40 970 908,36                                 |
| 1.3  | - przychody z usług działu projektowego                            | 1 763 800,00                                  | 806 752,38                                    |
| 1.4  | - pozostała sprzedaż   | 1 482 141,03                                  | 1 098 266,28                                  |
| <b>2.</b>  | <b>Przychody netto ze sprzedaży towarów (struktura rzeczowa)</b>   | <b>8 642,22</b>                               | <b>1 052 988,90</b>                           |
| 2.1  | - sprzedaż towarów   | 8 642,22                                      | 1 052 988,90                                  |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży ogółem, z tego:</b>  |  | <b>90 970 624,12</b>                          | <b>69 045 069,56</b>                          |
| - przychody ze sprzedaży dla odbiorców krajowych   |  | 90 970 624,12                                 | 69 045 069,56                                 |
| - przychody ze sprzedaży dla odbiorców zagranicznych   |  | -   | -   |

19. Główne pozycje różniące podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto na dzień 31.12.2009 r.

| ROZLICZENIE PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH |  |                      |
|--|--|----------------------|
| Lp   | Wyszczególnienie   | Wartość              |
| 1.   | <b>Przychody i zyski w ewidencji</b>   | <b>92 281 145,84</b> |
| 2.   | <b>Przychody nie podlegające opodatkowaniu i wolne od podatku</b>  | <b>5 019 724,73</b>  |
| 2.1  | Naliczone – nie otrzymane odsetki (art.12 ust.4 pkt.2 pdop)  | 28 405,15            |
| 2.2  | Przychód z tytułu rozliczenia dotacji na zakup środków trwałych (art.17 ust.1 pkt. 21 pdop)  | 32 785,32            |
| 2.3  | Rozliczenie przychodów bilansowych za okresy poprzednie z tytułu nie zakończonych umów o usługi, w tym budowlane   | 3 644 189,20         |
| 2.4  | Przychody bilansowe naliczone z tytułu nie zakończonych na dzień 31.12.2009 umów o usługi, w tym budowlane   | 759 856,22           |
| 2.5  | Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe (art.15a pdop)  | 196,10               |
| 2.6  | Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów, których utworzenie nie stanowiło kosztu uzyskania przychodu   | 554 292,74           |
| 3.   | <b>Przychody podatkowe, nie będące przychodami księgowymi</b>  | <b>9 055 505,27</b>  |
| 3.1  | Odsetki od udzielonych pożyczek otrzymane w roku 2009, będące przychodem bilansowym w latach wcześniejszych (spełnienie warunku z art.12 ust.4 pkt.2 pdop) | 68,29                |
| 3.2  | Rozliczenie przychodów bilansowych za okresy poprzednie z tytułu nie   | 1 745 726,37         |

|            |  |                      |
|------------|--|----------------------|
|            | zakończonych umów o usługi, w tym budowlane  |                      |
| 3.3        | Splata należności objętej odpisem aktualizującym (art.12 ust. 1 pkt. 4e pdop)  | 6 965,91             |
| 3.4        | Przychody bilansowe naliczone z tytułu nie zakończonych na dzień 31.12.2009 umów o usługi, w tym budowlane   | 7 302 744,70         |
| <b>4.</b>  | <b>Razem przychody podatkowe (1-2+3)</b>   | <b>96 316 926,38</b> |
| <b>5.</b>  | <b>Koszty i straty w ewidencji</b>   | <b>83 069 725,07</b> |
| <b>6.</b>  | <b>Koszty i straty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów</b>  | <b>2 915 228,82</b>  |
| 6.1        | Wpłata na Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (art.16 ust.1 pkt.36 pdop)  | 161 725,00           |
| 6.2        | Amortyzacja środków trwałych użytkowanych na podstawie umowy leasingu, przyjęta do środków trwałych na podstawie art. 3, ust. 4 ustawy o rachunkowości | 1 425 690,14         |
| 6.3        | Amortyzacja środków trwałych sfinansowanych z dotacji (art.16 ust.1 pkt.48 pdop)   | 32 785,32            |
| 6.4        | Koszty reprezentacji (art.16 ust.1 pkt 28 pdop)  | 88 371,67            |
| 6.5        | Koszty opłaconych polis ubezpieczeniowych, które nie spełniają warunku określonego w art. 16 ust. 1 pkt 59 pdop  | 27 926,66            |
| 6.6        | Odsetki od zaległości budżetowych (art.16 ust.1 pkt.21 pdop)   | 283,00               |
| 6.7        | Opłacone odsetki z tytułu płatności rat leasingowych   | 679 525,45           |
| 6.8        | Koszt programu motywacyjnego (art. 15.1 pdop)  | 477 000,00           |
| 6.9        | Darowizna (art. 16 ust. 1 pkt. 14 pdop)  | 3 700,00             |
| 6.10       | Pozostałe koszty operacyjne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (art. 15.1 pdop)   | 18 221,58            |
| <b>7.</b>  | <b>Koszty i straty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów</b>   | <b>2 060 942,99</b>  |
| 7.1        | Naliczone, niezapłacone odsetki od zobowiązań (art.16 ust.1 pkt.11 pdop)   | 88 630,95            |
| 7.2        | Rezerwy na koszty (koszty bierne)(art. 16 ust. 1 pkt. 27 pdop)   | 337 434,08           |
| 7.3        | Koszty odpisów aktualizujących aktywa (art. 16 ust. 1 pkt. 26a pdop)   | 292 048,61           |
| 7.4        | Koszty utworzenia rezerwy na zobowiązania (art. 16 ust. 1 pkt. 27 pdop)  | 93 975,38            |
| 7.5        | Koszty wykonania umów o usługi, w tym budowlane, nie uznane za koszt podatkowy w 2008 r. ze względu na stopień zaawansowania (art. 15 ust 4 pdop)      | 1 248 853,97         |
| <b>8.</b>  | <b>Koszty podatkowe, nie będące kosztami bilansowymi w roku obrotowym</b>  | <b>5 082 516,89</b>  |
| 8.1        | Składki ZUS dotyczące 2008 roku zapłacone w 2009 r. (art.16 ust.1 art.57a pdop)  | 167 731,66           |
| 8.2        | Opłaty leasingowe wynikające z zawartych umów leasingowych (art. 17b pdop)   | 2 142 543,08         |
| 8.3        | Koszty bierne dotyczące roku 2008, poniesione w 2009 roku (art. 15 ust 4d pdop)  | 830 944,17           |
| 8.4        | Amortyzacja poleasignowych środków trwałych  | 29 790,21            |
| 8.5        | Odsetki i prowizja opłacone w roku 2009 – koszty bilansowe roku 2008   | 30 918,54            |
| 8.6        | Koszty wykonania umów o usługi, w tym budowlane, nie uznane za koszt podatkowy w 2008 r. ze względu na stopień zaawansowania (art. 15 ust 4 pdop)      | 1 870 910,21         |
| 8.7        | Koszt złomowania materiałów objętych odpisem w roku 2008   | 9 679,02             |
| <b>9.</b>  | <b>Razem koszty podatkowe (5-6-7+8)</b>  | <b>83 176 070,15</b> |
| <b>10.</b> | <b>Dochód / strata (4-9)</b>   | <b>13 140 856,23</b> |
| <b>11.</b> | <b>Dochody wolne od opodatkowania (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim)</b>   | <b>-</b>             |
| <b>12.</b> | <b>Odliczenia od dochodu</b>   | <b>3 700,00</b>      |
| <b>13.</b> | <b>Podstawa opodatkowania (10-11-12)</b>   | <b>13 137 156,00</b> |
| <b>14.</b> | <b>Podatek dochodowy 19%</b>   | <b>2 496 059,64</b>  |
| <b>15.</b> | <b>Odliczenia od podatku (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim)</b>  | <b>-</b>             |
| <b>16.</b> | <b>Podatek należny (14-15)</b>   | <b>2 496 059,64</b>  |
| <b>17.</b> | <b>Wynik finansowy brutto</b>  | <b>9 211 420,77</b>  |
| <b>18.</b> | <b>Podatek dochodowy</b>   | <b>1 899 395,75</b>  |
| 18.1       | - część bieżąca  | 2 496 060,00         |
| 18.2       | - część odroczone  | -596 664,25          |
| <b>19.</b> | <b>Wynik finansowy netto</b>   | <b>7 312 025,02</b>  |

20. Zestawienie kosztów rodzajowych na dzień 31.12.2009 r.

| Poniesione koszty rodzajowe                | Za rok bieżący<br>12.2009 | Za rok<br>poprzedni<br>12.2008 |
|--|---------------------------|--------------------------------|
| Amortyzacja                                | 2 510 043,87              | 2 252 591,27                   |
| Zużycie materiałów i energii               | 15 119 978,68             | 14 899 813,62                  |
| Usługi obce                                | 47 383 009,49             | 27 277 108,40                  |
| Podatki i opłaty                           | 592 149,10                | 426 448,96                     |
| Wynagrodzenia                              | 11 586 766,19             | 10 545 132,32                  |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 2 999 513,41              | 2 497 232,19                   |
| Pozostałe koszty rodzajowe                 | 1 094 541,96              | 779 876,38                     |
| <b>Razem</b>                               | <b>81 286 002,70</b>      | <b>58 678 203,14</b>           |
| <b>Zmiana stanu produktów</b>              | <b>21 049,88</b>          | <b>- 1 025 907,36</b>          |

## 21. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

| Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe |              |
|---------------------------------------|--------------|
| Poniesione do dnia 31.12.2009         | 2 385 703,51 |
| Planowane w roku 2010                 | 3 700 000,00 |

22. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych – w roku obrotowym objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby być zakwalifikowane jako zyski lub straty nadzwyczajne. Tym samym podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych nie wystąpił.

23. Kursy przyjęte do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych.

Na dzień bilansowy do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych przyjęto średni kurs NBP Tabela A kursów średnich nr 255/A/NBP/2009 z dnia 31.12.2009. Do przeliczenia przyjęto średni kurs NBP 1 EUR = 4,1082.

24. Objasnienie dotyczące rachunku przepływów pieniężnych

– Zmiany stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów – różnica występująca pomiędzy zmianą prezentowaną w bilansie i rachunku przepływów pieniężnych.

|   |                     |
|---|---------------------|
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych według bilansu na dzień 31.12.2009  | <b>4 962 765,24</b> |
| Zmiana stanu kredytów i pożyczek krótkoterminowych według bilansu na dzień 31.12.2009   | 69 521,93           |
| <b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów według bilansu na dzień 31.12.2009</b>                               | <b>4 893 243,31</b> |
| <b>Korekty zmiany zobowiązań pomiędzy bilansem i rachunkiem przepływów pieniężnych</b>  | <b>- 246 207,01</b> |
| Zmiana stanu zobowiązań związanych z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych   | 26 436,25           |
| Zmiana stanu innych zobowiązań finansowych (zobowiązania z tyt. kapitałowych rat leasingowych)  | - 272 643,26        |
| <b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów wykazanych w rachunku przepływów pieniężnych na dzień 31.12.2009</b> | <b>4 647 036,30</b> |

25. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego – nie dotyczy.

26. Znaczące zdarzenia po dacie bilansu.

Po dniu 31.12.2009 miały miejsce następujące zdarzenia, które nie wymagały ujęcia w sprawozdaniu finansowym za 2009 rok:

- W dniu 18 stycznia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie TEGAS podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 4.000.000,00 zł poprzez publiczną emisję nie więcej niż 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego oraz ubiegania się o dopuszczenie akcji serii E i Praw do akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym i dematerializacji akcji serii E i Praw do akcji serii E (PDA) oraz uchwałę nr 4 w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji serii B i D do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. a także uchwałę nr 5 w sprawie zmiany Statutu Spółki (akt notarialny o numerze Rep. A Nr 418/2010 sporządzony przez notariusza Piotra Kowandy). Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji zmiany Statutu, wynikającej z uchwały nr 5 w dniu 1 lutego 2010 roku (Sygn. PO.VIII NS-REJ. KRS/001506/10/983).
- W dniu 18 stycznia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 45 ust. 1a i ust. 1c oraz art. 55 ust. 5 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 152, poz. 1223) podjęło uchwałę nr 8 w sprawie sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego TEGAS S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego, o ile powstanie obowiązek konsolidacji sprawozdań finansowych, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, począwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się w dniu 1 stycznia 2010 r., pod warunkiem, że w I półroczu 2010 Spółka złoży wniosek do Komisji Nadzoru Finansowego o zatwierdzenie prospektu emisyjnego w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie papierów wartościowych Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
- Zgodnie z umową z dnia 01.06.2007 roku Włodzimierz Kocik udzielił Spółce pożyczkę w kwocie 5.000.000,00 zł celem finansowania bieżącej działalności gospodarczej. Oprocentowanie pożyczki wynosiło WIBOR 1M + 1,4% marży naliczanej na dzień spłaty. W dniu 13.08.2007 nastąpiło, na mocy umowy potrącenia, potrącenie udzielonej pożyczki w kwocie 3.640.456,96 zł z wierzytelnością powstałą w wyniku utworzenia nowych 392 udziałów w TEGAS Sp. z o.o. W wyniku potrącenia pozostała do spłaty pożyczka w kwocie 1.359.543,04 zł powiększona o należne odsetki. Ponadto w dniu 10.08.2007 nastąpiła częściowa spłata odsetek w wysokości 46.152,78 zł. W dniu 04.03.2010 dokonano całkowitej spłaty pożyczki wraz z odsetkami w kwocie 1.593.494,46 zł.
- W dniu 5 marca 2010 r. TEGAS zawarł umowę inwestycyjną ze spółką Stal Warsztat Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu, ul. Gołężycka 95, 61-357 Poznań, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców KRS prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem KRS 324395 oraz z dwiema osobami fizycznymi, będącymi jedynymi współnikami Spółki tj. z panem Jarosławem Kocikiem oraz z panią Małgorzatą Kocik. W wykonaniu umowy inwestycyjnej TEGAS nabył od współników Stal Warsztat Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 1181 udziałów o wartości nominalnej 1.000 zł za łączną kwotę 989.678,00 zł. Nabyte udziały stanowią łącznie 50,04% w kapitale zakładowym i tyle samo w ogólnej liczbie głosów ma Zgromadzeniu Wspólników Stal Warsztat Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. W związku z nabyciem



przedmiotowych udziałów Stal Warsztat Sp. z o.o. został włączony do Grupy Kapitałowej TEGAS jako jego podmiot zależny. Zgodnie z postanowieniami umowy inwestycyjnej TEGAS po spełnieniu się określonych warunków, udzieli spółce Stal Warsztat Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pożyczkę w wysokości 4.000.000 zł, w celu sfinansowania wybudowania przez Stal Warsztat Sp. z o.o. obiektu budowlanego w postaci hali produkcyjnej na nieruchomości gruntu Miasta Poznań, położonej w województwie wielkopolskim, miasto Poznań, dzielnica Nowe Miasto, obręb Starołęka, położonej przy ul. Gołężyckiej 95, stanowiącej działki o numerach 2/33, 2/43, 2/41, 4/21, 4/25, 1/49 o łącznym obszarze 0,7479 ha. TEGAS zobowiązał się także do objęcia w podwyższonym kapitale zakładowym Stal Warsztat Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 4.000 (czterech tysięcy) nowych udziałów w spółce. W wyniku zrealizowania wszystkich etapów inwestycji Spółka nabędzie łącznie 5.181 udziałów w Stal Warsztat Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, stanowiących 81,5% w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Stal Warsztat Sp. z o.o. jest podmiotem specjalizującym się w obróbce skrawaniem (CNC i konwencjonalną), obróbce plastycznej blach i termicznym wypalaniem blach. Oferta Spółki obejmuje projektowanie we własnym centrum technologiczno-konstrukcyjnym oraz wykonawstwo stalowych obudów stacji gazowych i energetycznych, obudów agregatów prądotwórczych, elementy połączeń kotłowniczych oraz części urządzeń dla gazownictwa. Celem zawartej umowy inwestycyjnej jest pozyskanie przez TEGAS własnych zasobów projektowych i wykonawczych, służących produkcji konstrukcji i elementów stalowych, w tym specjalistycznych urządzeń gazowych, oraz budowie przez Spółkę instalacji gazowych przy wykorzystaniu technologii tzw. skidów. Dzięki pozyskaniu ww. zasobów TEGAS S.A. w dużej mierze uniezależni się od dostawców elementów stalowych, co poprawi jego pozycję konkurencyjną w przyszłych przetargach związanych z wykonawstwem specjalistycznych obiektów inżynierskich, w szczególności związanych z infrastrukturą gazową, i jednocześnie pozwoli na uzupełnienie oferty o nowe produkty – aparaty gazowe oraz elementy ciśnieniowe infrastruktury gazowej.

27. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach - w roku obrotowym na dzień 31.12.2009 roku Spółka nie przeprowadzała wspólnych przedsięwzięć w rozumieniu Załącznika 1. Dodatkowe informacje i objaśnienia pkt. 6 Ustawy o rachunkowości.

28. Zatrudnienie w osobach na koniec okresów sprawozdawczych kształtowało się następująco:

|                     | Stan na 31.12.2009 | Stan na 31.12.2008 |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| Pracownicy umysłowi | 100                | 91                 |
| Pracownicy fizyczni | 117                | 116                |
| <b>Razem</b>        | <b>217</b>         | <b>207</b>         |

29. Wynagrodzenie członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej - na dzień 31.12.2009 członkom Zarządu wypłacono wynagrodzenia w wysokości 442 850,39 zł., a członkom Rady Nadzorczej w wysokości 123 000,00 zł.

30. Wynagrodzenie biegłego rewidenta:

a) wynagrodzenie za obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego:

- wynagrodzenie wypłacone dla Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. w wysokości 30 000,00 złotych, za badanie sprawozdania za rok 2008,
  - wynagrodzenie należne dla Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. w wysokości 22 100,00 złotych, za badanie sprawozdania za rok 2009.
- b) wynagrodzenie za inne usługi świadczące:
- wynagrodzenie wypłacone dla Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. w wysokości 20 026,49 zł, złotych, za badanie śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30.06.2009 r.

31. Transakcje i salda z podmiotem powiązaniem Segus Sp. z o.o. w okresie objętym sprawozdaniem:

|                  | Sprzedaż    | Zakup               | Saldo należności z tytułu dostaw i usług | Saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług |
|------------------|-------------|---------------------|--|--|
| Segus Sp. z o.o. | 0,00        | 2 058 736,21        | 0,00                                     | 404 964,73                               |
|                  | <b>0,00</b> | <b>2 058 736,21</b> | <b>0,00</b>                              | <b>404 964,73</b>                        |

32. Informacje o działalności zaniechanej lub przewidzianej do zaprzestania - Spółka nie zaniechała w roku 2009 oraz nie przewiduje zaniechania żadnej z obecnie prowadzonych działalności.

33. Spółki zależne i stowarzyszone - na dzień 31.12.2009 roku Spółka posiada 70% udziałów w spółce Segus Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie, przy ul. Dębogórska 22, 71-717 Szczecin.

34. Na podstawie art. 58 pkt 1. Ustawy o rachunkowości Spółka nie ma obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podstawowe dane charakteryzujące spółkę Segus Sp. z o.o. za rok obrotowy zakończony 31.12.2009:

- zysk netto za rok 2009 – 217 278,73 zł
- wartość przychodów netto – 3 013 491,67 zł,
- kapitał własny – 1 313 612,09 zł
- wartość aktywów trwałych – 3 426 255,29 zł,
- przeciętne roczne zatrudnienie – 27 osób.

Sporządzono: Dąbrowa, dnia 14 maja 2010 r.

.....  
 Marcin Szejter - Dyrektor ds. Finansowych

.....  
 Włodzimierz Kocik - Prezes Zarządu

.....  
 Piotr Majewski - Wiceprezes Zarządu

.....  
 Marzenna Kocik - Członek Zarządu

## 5. Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki TEGAS S.A. za okres od 01.01 2009r. do 31.12.2009r.

### Dane organizacyjne

1. TEGAS S.A. z siedzibą w Dąbrowie, ul. Batorowska 9, 62-070 Dopiewo, wpisana została do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000296689. Spółka posługuje się numerem identyfikacji podatkowej NIP: 777-25-27-260 oraz numerem statystycznym REGON: 639801998, kapitał zakładowy 7.050.000 – wpłacony w całości.

2. Głównym przedmiotem działalności Spółki są roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych – 42.21.Z (PKD 2007).

3. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 7.050.000 zł (siedem milionów pięćdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na:

- 5.000.000 (słownie: pięć milionów) akcji serii A o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda, które są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi co do głosu – na każdą akcję serii A przypadają 2 (słownie: dwa) głosy;
- 750.000 (słownie: siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda - na każdą akcję serii B przypada 1 głos;
- 1.300.000 (słownie: milion trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda, - na każdą akcję serii D przypada 1 głos;

Akcje Serii A zostały wyemitowane zgodnie z uchwałą Nr 3 w sprawie przekształcenia Spółki TEGAS Sp. z o.o. w spółkę akcyjną z dnia 27 grudnia 2007 r. sporządzoną w formie aktu notarialnego przed notariuszem Piotrem Kowandą (Repertorium A, Nr 14108/2007), ujawnioną w Rejestrze Przedsiębiorców KRS w dniu 11 stycznia 2008 r.

Akcje Serii B zostały wyemitowane w drodze subskrypcji prywatnej zgodnie z uchwałą Nr 13 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego oraz uchwałami Nr 14, 15 i 16, które zostały podjęte w dniu 14 maja 2008 r. w formie aktu notarialnego przed notariuszem Piotrem Kowandą (Repertorium A, Nr 5382/2008). Na podstawie powyższej uchwały wyemitowanych zostało 750.000 (siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii B o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda. Podwyższenie kapitału zakładowego wpisano w Rejestrze Przedsiębiorców KRS w dniu 2 lipca 2008 r. Akcje serii B uprawniają do uczestniczenia w dywidendzie od dnia 1 stycznia 2008 r.

Zgodnie z uchwałą Nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 maja 2008 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmiany statutu Spółki, objętej aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza Daniela Folwarskiego (Repertorium A, Nr 1182/2008), zostało wyemitowanych 300.000 warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających ich posiadaczy do objęcia akcji serii C, z wyłączeniem prawa poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy. Emisja stanowi realizację

Programu Motywacyjnego skierowanego do członków Zarządu i pracowników wskazanych przez Radę Nadzorczą. Każdy warrant uprawniał będzie jego posiadacza do objęcia 1 akcji zwykłej na okaziciela serii C po cenie emisyjnej wynoszącej 1,00 zł (jeden złoty). Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostało ujawnione w Rejestrze Przedsiębiorców KRS w dniu 2 lipca 2008 r.

W dniu 12 maja 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 4 w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D, z wyłączeniem w całości prawa poboru nowych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy, oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki związanej z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki (Repertorium A , Nr 5135/2009 sporządzony przez notariusza Piotra Kowandy). W maju 2009 roku przeprowadzono ofertę w trybie subskrypcji prywatnej 1.300.000 (milion trzysta tysięcy) akcji serii D. W dniu 21 sierpnia 2009 roku Sąd Rejonowy postanowieniem nr PO.VIII NS-REJ.KRS/15397/09/388 zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 1.300.000 zł (milion trzysta tysięcy) w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

W dniu 8 lipca 2009 roku zostały dopuszczone do obrotu Prawa do akcji serii D (PDA) Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Natomiast w dniu 16 września 2009 roku do obrotu na NewConnect zostało dopuszczonych 2.050.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B i D, oznaczonych kodem ISIN PLTSG000019.

W związku z notowaniem akcji TEGAS S.A. w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect, Spółka jako emitent, na podstawie § 25 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu obowiązana jest do stosowania zasad ładu korporacyjnego. przyjętych w dokumencie „Dobre Praktyki spółek notowanych na NewConnect”, stanowiącego Załącznik Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008 r., zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Spółka stosuje zasady, o których mowa powyżej za wyjątkiem zasady nr 3.4. w zakresie umieszczenia na stronie internetowej życiorysów członków organów spółki. Odstępstwo od tej zasady związane jest z zamiarem przebudowania serwisu internetowego Spółki. Jednakże Spółka zamierza stosować tą zasadę „Dobrych Praktyk Spółek Stosowanych na NewConnect” jeszcze w roku 2010.

4. Znaczącymi akcjonariuszami TEGAS S.A. są:

- Włodzimierz Kocik, posiadający akcje reprezentujące 35,15% kapitału, dające prawo do 41,10% głosów na Walnym Zgromadzeniu;
- Marzena Kocik, posiadająca akcje reprezentujące 32,92% kapitału, dające prawo do 36,02% głosów na Walnym Zgromadzeniu;
- Piotr Majewski, posiadający akcje reprezentujące 7,44% kapitału, dające prawo do 8,54% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

5. Władze Spółki w okresie od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.:

**a) Zarząd:**

Zgodnie z treścią Statutu Spółki Zarząd jest wieloosobowy i składa się z od dwóch

do sześciu Członków Zarządu, w tym: Prezesa Zarządu, od jednego do trzech Wiceprezesów Zarządu i maksymalnie dwóch Członków Zarządu, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Zarząd powoływany jest w ten sposób, że Rada Nadzorcza powołuje najpierw Prezesa Zarządu, a następnie na jego wniosek Wiceprezesów oraz Członków Zarządu. Zgodnie ze Statutem Członkowie pierwszego Zarządu powołani zostali uchwałą z dnia 27 grudnia 2007 r. o przekształceniu spółki TEGAS Sp z o.o. w spółkę TEGAS S.A. (Repertorium A , Nr 14108/2007; Notariusz Piotr Kowandy w Poznaniu). Kadencja Zarządu trwa trzy lata, przy czym w Statucie zastrzeżono, iż kadencja pierwszego Zarządu, która obecnie trwa, wynosi dwa lata. Mandaty Członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członków Zarządu.

W skład Zarządu Spółki wchodzi:

- Włodzimierz Kocik powołany na stanowisko Prezesa Zarządu Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 27 grudnia 2007 r.;
- Piotr Majewski powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 27 grudnia 2007 r.;
- Marzena Kocik powołana na stanowisko Członka Zarządu Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 27 grudnia 2007 r.

Odwołanie poszczególnych lub wszystkich Członków Zarządu może nastąpić w każdej chwili uchwałą Rady Nadzorczej.

Zwraca się również uwagę na fakt, iż pomiędzy członkami Zarządu Spółki a akcjonariuszami Spółki występują następujące powiązania:

- Włodzimierz Kocik – Prezes Zarządu Spółki jest znaczącym akcjonariuszem Spółki posiadającym akcje reprezentujące 35,15% kapitału, dające prawo do 41,10% głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- Marzena Kocik - Członek Zarządu Spółki jest znaczącym akcjonariuszem Spółki posiadającym akcje reprezentujące 32,92% kapitału, dające prawo do 36,02% głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- Piotr Majewski – Wiceprezes Zarządu Spółki jest znaczącym akcjonariuszem Spółki posiadającym akcje reprezentujące 7,44% kapitału, dające prawo do 8,54% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

**b) Rada Nadzorcza:**

Rada Nadzorcza zgodnie z treścią Statutu Spółki składa się od 5 do 9 Członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie w głosowaniu tajnym. Liczbę Członków Rady Nadzorczej ustala w powyższych granicach Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza wybiera ze swojego grona Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Sekretarza. Kadencja Członków Rady Nadzorczej trwa trzy lata, a wygaśnięcie mandatu następuje:

- z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Rady;
- z dniem odwołania Członka Rady;

- w skutek śmierci Członka Rady;
- w skutek złożenia rezygnacji przez Członka Rady.

W skład Rady Nadzorczej w dniu 1 stycznia 2009 roku wchodził:

- Zygmunt Bączyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Szymon Hajtko – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- Leon Kocik – Sekretarz Rady Nadzorczej;
- Magdalena Galas – Członek Rady Nadzorczej;
- Kinga Banaszak – Filipiak - Członek Rady Nadzorczej.

Mandat Pani Magdaleny Galas wygasł wskutek złożonej rezygnacji w dniu 2 lutego 2009 r.

Mandaty pozostałych członków wygasły wskutek odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy tj. 2008 r.

Członkowie obecnej Rady Nadzorczej zostali powołani uchwałą nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TEGAS S.A. z dnia 9 czerwca 2009 roku w przedmiocie powołania członków Rady Nadzorczej w osobach:

- Zygmunt Bączyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Szymon Hajtko – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- Leon Kocik – Sekretarz Rady Nadzorczej;
- Bożena Małgorzata Ciosk – Członek Rady Nadzorczej;
- Kinga Banaszak – Filipiak - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 8 czerwca 2009 roku Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę § 29 ust 4 Statutu Spółki w zakresie długości kadencji Rady Nadzorczej, która obecnie wynosi 3 lata. Poprzednio obowiązujące postanowienia § 29 ust 4 Statutu stanowiły, iż kadencja Rady Nadzorczej trwa jeden rok.

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej Spółki, w ramach Rady Nadzorczej działa Komitet Audytu jako ciało o charakterze opiniodawczo-doradczym. W TEGAS S.A. nie została powołana komisja ds. wynagrodzeń. Skład Komitetu Audytu ustala Rada Nadzorcza Spółki spośród swoich członków. Zadaniem Komitetu Audytu jest doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w kwestiach właściwego wdrażania zasad sprawozdawczości finansowej, kontroli wewnętrznej w Spółce oraz współpraca z biegłymi rewidentami Spółki.

Komitet Audytu zbiera się stosownie do potrzeb nie rzadziej jednak niż dwa razy do roku. Komitet Audytu składa Radzie Nadzorczej sprawozdania ze swojej działalności i podjętych decyzji w miarę potrzeb oraz podczas posiedzenia Rady Nadzorczej zwołanego przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem.

Na mocy uchwały nr 5 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 15 czerwca 2009 roku, następujący członkowie Rady Nadzorczej wchodzić w skład Komitetu Audytu: Pani Kinga Banaszak-Filipiak jako Przewodnicząca Komitetu Audytu oraz Pani Bożena Małgorzata Ciosk jako Wiceprzewodnicząca Komitetu Audytu.

## **CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W 2009 ROKU**

W 2009 roku TEGAS kontynuował działalność na rynku usług eksploatacji sieci gazowych w tym stacji redukcyjno-pomiarowych oraz specjalistycznych usług budowlanych w zakresie wykonawstwa obiektów gazowych. Ponadto Spółka świadczyła również usługi w zakresie projektowania wszelkich obiektów gazowych, całodobowego serwisu obiektów gazowych oraz dystrybucji środka nawaniającego gaz ziemny THT.

Eksploatacja sieci gazowych to usługa polegająca na utrzymaniu sieci gazowej w należyłym stanie technicznym i zapewnieniu ciągłości jej pracy. W ramach prowadzonych prac eksploatacyjnych wykonywane są m.in. rozruchy, oględziny, próby działania i regulacje urządzeń, przeglądy, konserwacje oraz usuwanie wszelkich awarii i niezgodności. TEGAS świadczy usługi eksploatacyjne na następujących obiektach gazowych:

- gazociągi i stacje gazowe wysokiego ciśnienia,
- gazociągi, przyłącza i stacje gazowe średniego ciśnienia,
- stacje LNG,
- tłocznie gazu.

Usługi wykonawcze to specjalistyczne usługi budowlane związane głównie z branżą gazowniczą. Działalność Emitenta obejmuje budowę, remonty oraz modernizację obiektów gazowych, w tym:

- budowę sieci i stacji gazowych, kotłowni gazowych i olejowych,
- modernizację sieci i stacji gazowych, kotłowni gazowych i olejowych,
- prace przy budowie i remontach kopalni gazu,
- budowę i modernizację instalacji LNG,
- budowę i remonty zespołów zaporowo-upustowych na gazociągach wysokiego ciśnienia,
- prace gazoniebezpieczne na czynnych obiektach,
- budowę przemysłowych instalacji gazowych,
- budowę systemu mikrokogeneracji,
- wykonywanie tłumików hałasu, filtrów gazu oraz zestawów montażowych gazomierzy.

Rok 2009 był kolejnym rokiem, w którym dynamicznie wzrastały przychody generowane przez Spółkę. W omawianym okresie przychody ze sprzedaży produktów wzrosły o kwotę 22.971,0 tys. zł w odniesieniu do roku poprzedniego, co stanowi wzrost o 33,8%. Przychody z podziałem na podstawowe obszary działalności Spółki przedstawiają się następująco:

a) przychody z usług eksploatacyjnych – osiągnięty przychód w kwocie 27.417,3 tys. zł, stanowi wzrost o 9,2 % w stosunku do roku 2008. Przyczyną wzrostu przychodów jest wzrost liczby eksploatowanych obiektów oraz zawarcie umów konsorcjum na realizację prac eksploatacyjnych, w wyniku której realizowane są wyższe przychody z tytułu świadczonych usług przez pozostałych uczestników konsorcjum.

b) przychody z usług wykonawczych (wraz z usługami projektowymi) – osiągnięty przychód w kwocie 62.063,6 tys. zł., stanowi wzrost o 48,6% w odniesieniu do roku 2008. Przyczyną wzrostu przychodu jest pozyskanie i zrealizowanie większych kontraktów aniżeli w roku poprzednim. Realizacja większych kontraktów była możliwa dzięki ciągłemu zwiększaniu zdolności wytwórczych (zwiększanie zatrudnienia w brygadach wykonawczych oraz we wsparciu technicznym, jak również permanentne inwestowanie w specjalistyczne maszyny i urządzenia).

c) przychody pozostałe – osiągnięty przychód w kwocie 1.482,1 tys. zł, stanowi wzrost o 35,0% w stosunku do roku poprzedniego. Główną przyczyną wzrostu jest zwiększenie wynajmowanych powierzchni biurowych.

Wzrost przychodów w analizowanym okresie możliwy był dzięki pozyskaniu licznych kontraktów wykonawczych i eksploatacyjnych. Najważniejszymi umowami wykonawczymi realizowanymi w 2009 roku były:

- umowa z dnia 18 maja 2009 r. zawarta pomiędzy konsorcjum (Wykonawca) w składzie TEGAS S.A., (Lider konsorcjum) oraz Atrem S.A. (Członek Konsorcjum) a spółką PBG S.A., na podstawie której Wykonawca zobowiązał się do wykonania zlecenia polegającego na przestawieniu urządzeń gazowych pracujących w oparciu o gaz podgrupy LS (GZ-35) polegające na ich przystosowaniu do pracy w oparciu o gaz grupy E (GZ-50), oraz regulacja urządzeń gazowych po ich przystosowaniu do nowej podgrupy gazu. Wykonawca zobowiązał się w ramach realizacji umowy zapewnić części i materiały niezbędne do wykonania adaptacji. Powyższa umowa została zawarta jako umowa podwykonawcza do kontraktu z dnia 15 maja 2008 r. pomiędzy PBG S.A. a Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. Realizacja prac odbywała się etapami, zgodnie ze wstępnym harmonogramem wykonania prac. Adaptacja obejmowała odbiorców przyłączonych do sieci gazowej Wielkopolskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. Wartość umowy wynosi 18.663 tys. zł. Podobną realizowaną umową była zawarta przez TEGAS S.A. w dniu 25 maja 2009 r. umowa ze spółką PHARMGAS S.A. z siedzibą w Poznaniu, na przestawienie urządzeń gazowych pracujących w oparciu o gaz podgrupy LS (GZ-35) polegające na ich przystosowaniu do pracy w oparciu o gaz grupy E (GZ-50). Wartość umowy wyniosła 1.967 tys. zł netto.

- w dniu 11 maja 2009 roku TEGAS zawarł umowę z Budimex S.A. (dawniej Budimex Dromex S.A.) na wykonanie prac budowlanych związanych z przebudową sieci niskiego i średniego ciśnienia oraz przebudową sieci gazowej podwyższonego i wysokiego ciśnienia przy realizacji kontraktu pod nazwą „Zaprojektowanie i Zbudowanie Autostradowej Obwodnicy Wrocławia Część 1 Zamówienia. Łącznik Kobierzyce od km 0+000,00 do km 2+489,45 oraz Autostrada A8 od km 1+603,81 km do km 13+500,00”. Za wykonanie prac strony umowy ustaliły wstępne wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 5.000 tys. zł netto. Ostateczna wysokość wynagrodzenia określona będzie na podstawie faktycznie wykonanych prac wykazanych w obmiarze końcowym oraz ceny jednostkowej za poszczególne czynności ustalone przez strony umowy. Strony ustaliły termin zakończenia umowy na dzień 31 maja 2010 roku. Zawarta umowa na prace gazownicze podczas budowy lub przebudowy dróg jest ważnym elementem dywersyfikacji odbiorców usług Spółki TEGAS.



- w dniu 26 października 2009 roku TEGAS zawarł trzy umowy z Wielkopolską Spółką Gazownictwa Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, których przedmiotem jest wymiana 17.700 sztuk gazomierzy u odbiorców gazu z grup taryfowych od W1 do W4, zlokalizowanych na terenie RDG Poznań Południe i RDG Poznań Północ tj. lewobrzeżna część miasta Poznania, w której w 2008 roku dokonano zamiany grupy gazu z LS na E. Za wykonanie przedmiotu umów Wykonawcy przysługiwać będzie łączne wynagrodzenie w wysokości nie większej niż 2.542,9 tys. zł netto. Ostateczna wartość wynagrodzenia zależy będzie od ilości wymienionych gazomierzy. Umowy zawarto na okres 9 miesięcy od dnia jej podpisania tj. do 26 lipca 2010 roku.
- w dniu 25 listopada 2009 r. Konsorcjum (Wykonawca) w składzie: TEGAS S.A. działający jako Lider Konsorcjum oraz ATREM S.A. działający jako Członek Konsorcjum, podpisało umowę z Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem z siedzibą w Warszawie, Oddział w Zielonej Górze na zaprojektowanie i wykonanie zadania inwestycyjnego pn. „Zagospodarowanie odwiertów Barnówko-13K i Buszewo-18K na złożu BMB”. Za wykonanie przedmiotu umowy Wykonawcy przysługiwać będzie wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 2.960 tys. zł netto. Strony ustaliły termin realizacji przedmiotu umowy do dnia 24 kwietnia 2010 roku.

W zakresie działalności eksploatacyjnej TEGAS w 2009 roku podpisał umowy, które gwarantują kontynuację prac realizowanych w latach wcześniejszych oraz pozyskał zlecenie na świadczenie usług serwisowych na obiektach dotychczas nie obsługiwanych:

Najważniejszymi umowami eksploatacyjnymi podpisanymi w 2009 r. są:

- umowa zawarta w dniu 25 sierpnia 2009 r. z Operatorem Gazociągów Przesyłowych Gaz - System Spółka Akcyjna w Warszawie, których przedmiotem jest wykonanie czynności eksploatacyjnych w zakresie kompleksowej eksploatacji stacji gazowych wysokiego ciśnienia wraz z instalacjami przeznaczonymi do nawaniania gazu z wyłączeniem przeglądów, konserwacji, prób działania i regulacji: gazomierzy, telemetrii, instalacji kontroli dostępu, systemów wykrywania gazu, urządzeń do sterowania elektronicznego kotłów i sterowników nawaniania wtryskowych. Powyższe czynności będą prowadzone w 6 rejonach na terenie działania Operatora Gazociągów Przesyłowych Gaz - System S.A. Oddział w Poznaniu łączna wartość zawartych umów wynosi 14.970 tys. zł. Umowa została zawarta na okres 3 lat. Podpisane umowy są kontynuacją prac realizowanych w latach poprzednich.
- w dniu 4 grudnia 2009 roku, Konsorcjum w składzie PBG Spółka Akcyjna – Lider Konsorcjum, TEGAS S.A. – Partner Konsorcjum, ATREM Spółka Akcyjna – Partner Konsorcjum, Contrast Sp. z o.o. – Partner Konsorcjum, podpisało umowę ze spółką System Gazociągów Tranzytowych EuRoPol GAZ Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest zakup pakietu serwisowego dla systemów pomocniczych na tłoczniach gazu Kondratki, Zambrów, Ciechanów, Włocławek, Szamotuły. Wartość wynagrodzenia należnego Konsorcjum za wykonanie przedmiotu umowy wynosi 11.377 tys. zł netto. Szacunkowe wynagrodzenie z tytułu realizacji umowy dla TEGAS S.A. wynosi 5.512 tys. zł. Strony ustaliły, iż prace będące przedmiotem umowy realizowane będą w okresie od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2011 r. Pozyskane zlecenie na usługi eksploatacyjne dla EuRoPol GAZ S.A. jest

rozszerzeniem zakresu świadczonych usług o obiekty dotychczas nie eksploatowane przez TESGAS.

### **ŹRÓDŁA FINANSOWANIA DZIAŁALNOŚCI W 2009 R.**

W 2009 roku Zarząd Spółki wprowadził akcje Spółki do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W dniu 12 maja 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 4 w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D, z wyłączeniem w całości prawa poboru nowych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy, oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki związanej z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki. W maju 2009 roku przeprowadzono ofertę w trybie subskrypcji prywatnej 1.300.000 akcji serii D. Cena emisyjna jednej akcji wyniosła 7,00 zł. Wpływy brutto z emisji Akcji Serii D wyniosły 9.100 tys. zł.

W dniu 8 lipca 2009 roku zostały dopuszczone do obrotu Prawa do akcji serii D (PDA) Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Natomiast w dniu 16 września 2009 roku do obrotu na NewConnect zostało dopuszczonych 2.050.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B i D, oznaczonych kodem ISIN PLTSG000019.

W wyniku spełnienia warunków uprawniających do uruchomienia programu motywacyjnego za 2008 rok, w 2009 roku przydzielono osobom pełniącym funkcje w organach Spółki oraz kluczowym pracownikom 96.000 warrantów serii A. Żaden z przyznanых warrantów w 2009 roku, nie został zamieniony na akcje serii C.

Osiągnięte wyniki finansowe oraz pozyskane środki w wyniku emisji akcji serii D umożliwiły prowadzenie działalności bez zaciągania kredytów oraz pożyczek. W 2009 roku spółka zawarła nowe umowy leasingowe o wartości 916 tys. zł. na zakup nowych środków trwałych. W opisywanym okresie Spółka terminowo wywiązywała się ze swoich zobowiązań, nie miała problemów z utrzymaniem płynności finansowej. Nie występowały i nie występują żadne zagrożenia w zakresie zachowania płynności finansowej i regulowania przez Spółkę zobowiązań. W 2010 roku planowane inwestycje rzeczowe Spółka sfinansuje ze środków własnych, natomiast inwestycje finansowe (zakup udziałów w innych podmiotach oraz ich dofinansowanie) finansowane będą z emisji akcji serii D oraz z kolejnej planowanej emisji akcji.

W dniu 18 stycznia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie TEGAS S.A. podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 4.000 tys. zł poprzez publiczną emisję nie więcej niż 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego oraz ubiegania się o dopuszczenie akcji serii E i Praw do akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym i dematerializacji akcji serii E i Praw do akcji serii E (PDA) oraz uchwałę nr 4 w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji serii B i D do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. a także uchwałę nr 5 w sprawie zmiany Statutu Spółki (akt notarialny o numerze Rep. A Nr 418/2010 sporządzony przez notariusza Piotra Kowandy). Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji zmiany Statutu, wynikającej z uchwały nr 5 w dniu 1 lutego 2010 roku (Sygn. PO.VIII NS-REJ. KRS/001506/10/983). Celem emisji jest pozyskanie środków

na akwizycje, dokapitalizowanie przejmowanych podmiotów oraz finansowanie realizowanych kontaktów. Przejmowane podmioty mają przyczynić się do zwiększenia zakresu działalności Grupy Kapitałowej TEGAS S.A. Jednocześnie Spółka ubiega się aby nowo emitowane oraz notowane na rynku NewConnect akcje zostały wprowadzone na rynek regulowany na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W tym też celu, w dniu 1 kwietnia 2010 roku Zarząd TEGAS S.A. złożył wniosek do Komisji Nadzoru Finansowego o zatwierdzenie prospektu emisyjnego.

### **DZIAŁANIA ZWIĄZANE Z PROWADZENIEM BADAŃ NAUKOWYCH ORAZ ZE SPEŁNIENIEM WARUNKÓW JAKOŚCIOWYCH**

Spółka nie jest przedsiębiorstwem specjalizującym się w przeprowadzaniu badań naukowych i ich późniejszym wdrażaniu. W okresie objętym sprawozdaniem, w dziedzinie badań i rozwoju TEGAS S.A. nie zanotował osiągnięć, które w sposób szczególny wpłynęłyby na osiągnięty wynik finansowy. Zarząd Spółki stwierdza jednak, że jest gotowy podjąć się rozwiązania wszelkich problemów związanych z eksploatacją, modernizacją oraz remontami obiektów gazowych, ze szczególnym uwzględnieniem stacji redukcyjno – pomiarowych.

W związku z licznymi wymaganiami nałożonymi na TEGAS w związku z prowadzeniem prac eksploatacyjnych i wykonawczych na obiektach gazowych Spółka zobowiązana jest do stosowania odpowiednich systemów jakości. W celu potwierdzenia prawidłowości ich stosowania w 2009 roku miały miejsce następujące audyty zewnętrzne:

- I Audyt nadzoru Systemu Zarządzania Jakością z wymaganiami modułu H Dyrektywy Ciśnieniowej 97/23/WE, przeprowadzony przez UDT-CERT,
- II Audyt nadzoru Zintegrowanego Systemu Zarządzania z wymaganiami norm PN-EN ISO 9001: 2001, PN-EN ISO 14001:2005, PN-N 18001:2004, przeprowadzony przez UDT-CERT,
- II Audyt nadzoru Systemu Zarządzania Jakością w Spawalnictwie z wymaganiami normy PN-EN ISO 3834-2: 2007, przeprowadzony przez Ośrodek Certyfikacji przy Instytucie Spawalnictwa w Gliwicach.

Ponadto w 2010 r. miały miejsce następujące audyty zewnętrzne:

- Audyt przeprowadzany przez Mazowiecką Spółkę Gazownictwa w związku z wnioskiem firmy TEGAS o umieszczenie na liście kwalifikowanych dostawców usług dla Mazowieckiej Spółki Gazownictwa,
- Audyt recertyfikacyjny Zintegrowanego Systemu Zarządzania (wraz z rozszerzeniem w zakresie spawalnictwa), oraz II audyt nadzoru Systemu Zarządzania Jakością zgodnego z wymaganiami modułu H Dyrektywy Ciśnieniowej 97/23/WE – UDT CERT.

W 2010 roku Spółka planuje również poddać się audytowi certyfikującemu Laboratorium Badań Nieniszczących, który zostanie przeprowadzony przez Centralne Laboratorium Dozoru Technicznego. Celem certyfikacji jest poszerzenie uprawnień Spółki umożliwiające uzyskanie większej niezależności w wykonywaniu badań nieniszczących.

Zarząd Spółki przywiązuje dużą wagę do polityki ochrony środowiska oraz minimalizacji wywierania przez TEGAS negatywnego wpływu na środowisko naturalne, przez co działalność Spółki jest zgodna z wymogami prawa w tym zakresie. Ponadto Spółka w stosunku do wszystkich podwykonawców kieruje i zobowiązuje stosować instrukcję mającą na celu podejmowanie działań zgodnie z wymogami Zintegrowanego Systemu Zarządzania obowiązującego w firmie TEGAS S.A.

W związku z ciągłym podnoszeniem jakości świadczonych usług oraz poziomu innowacyjności Spółki w IV kwartale 2009 r. nabyto dwa urządzenia do badania poziomu stężenia THT w gazie ziemnym. Charakter innowacyjny przedsięwzięcia pozwolił Spółce ubiegać się o dotację na realizację powyższego projektu. Decyzją Instytucji Zarządzającej WRPO 2007-2013 TEGAS S.A. otrzymał dotację na przedsięwzięcie pn. „Wdrożenie innowacyjnych technologii oraz nowych usług poprzez zakup chromatografów wraz ze specjalistycznym oprogramowaniem w TEGAS S.A.”. Celem powyższego projektu Spółki jest uruchomienie laboratorium do badania zawartości w gazie ziemnym środka THT. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiła wypłata dotacji.

### **ROZWÓJ ORAZ ZMIANY WEWNĘTRZNEJ STRUKTURY ORGANIZACYJNEJ SPÓŁKI**

W 2009 roku nastąpił dalszy wzrost zatrudnienia. Na dzień 31.12.2009r. Spółka zatrudniała 220 osób, co stanowi wzrost o 13 osób w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2008 r. Zwiększenie zatrudnienia nastąpiło wśród pracowników brygad wykonawczych oraz pracowników technicznych. Od stycznia 2009 r. w Spółce funkcjonuje nowy pion techniczny, którego zadaniem jest techniczne wsparcie przy realizacji skomplikowanych prac wykonawczych na obiektach gazowych takich jak kopalnie ropy i gazu, tłocznie gazu itp. W lutym 2010 roku w ramach pionu eksploatacji utworzono nową sekcję nurków wyspecjalizowanych w eksploatacji sieci gazowniczych w miejscu przekroczeń cieków wodnych. Nowoutworzona sekcja uzupełnia ofertę usług eksploatacyjnych oferowanych klientom.

We wrześniu 2009r. Spółka podpisała umowę na zakup sublicencji oraz wdrożenie zintegrowanego systemu Impuls 5. Wdrożenie zintegrowanego systemu klasy ERP ma na celu zastąpienie poprzedniego systemu użytkowanego w Spółce (moduł F-K, kadry i płace, magazyn). Nowo zakupione oprogramowanie pozwoli również na zastąpienie dotychczas funkcjonujących w Spółce systemów IT w jeden zintegrowany. Ponadto przyczyni się to do usprawnienia oraz automatyzacji procesów w działalności Spółki. Zakończenie wdrożenia planowane jest na koniec I półrocza 2010 roku.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie TEGAS S.A., działając na podstawie art. 45 ust. 1a

i ust. 1c oraz art. 55 ust. 5 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 152, poz. 1223) postanowiło, że jednostkowe sprawozdania finansowe TEGAS S.A. oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe, o ile powstanie obowiązek konsolidacji sprawozdań finansowych, będą sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, począwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się w dniu 1 stycznia 2010 r.,

pod warunkiem, że w I półroczu 2010 Spółka złoży wniosek do Komisji Nadzoru Finansowego o zatwierdzenie prospektu emisyjnego w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie papierów wartościowych Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.. Warunek zawieszający został spełniony w dniu 1 kwietnia 2010 r.

### **ROZWÓJ GRUPY KAPITAŁOWEJ TEGAS S.A.**

W dniu 5 marca 2010 r. TEGAS S.A. zawarł umowę inwestycyjną ze spółką Stal Warsztat Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu, ul. Gołężycka 95, 61-357 Poznań, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców KRS prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem KRS 324395 oraz z dwiema osobami fizycznymi, będącymi jedynymi wspólnikami Spółki tj. z Panem Jarosławem Kocikiem oraz z Panią Małgorzatą Kocik. W wykonaniu umowy inwestycyjnej TEGAS S.A. nabył od wspólników Stal Warsztat Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 1181 udziałów o wartości nominalnej 1.000 zł za łączną kwotę 989.678 zł. Nabyte udziały stanowią łącznie 50,04% w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Stal Warsztat Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (I etap inwestycji). W związku z nabyciem przedmiotowych udziałów Stal Warsztat Sp. z o.o. został włączony do Grupy Kapitałowej TEGAS S.A. jako jego podmiot zależny. W dniu 29 kwietnia 2010 r. został zrealizowany II etap inwestycji (przewidziany w umowie inwestycyjnej) polegający na:

- udzieleniu przez TEGAS pożyczki dla Stal Warsztat Sp. z o.o. w wysokości 4.000.000 zł (czterech milionów złotych) oraz
- objęciu w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki 4.000 (czterech tysięcy) nowych udziałów w Spółce za kwotę 4.000 tys. zł (czterech milionów złotych). W wyniku objęcia udziałów TEGAS S.A. będzie posiadał 81,5% udziału w kapitale zakładowym Stal Warsztat Sp. z o.o. i tyle samo w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Przekazane środki pieniężne zostaną wykorzystane na sfinansowanie budowy hali produkcyjnej na nieruchomości położonej w Poznaniu, ul. Gołężycka 95.

Stal Warsztat Sp. z o.o. jest podmiotem specjalizującym się w obróbce skrawaniem (CNC i konwencjonalna), obróbce plastycznej blach i termicznym wypalaniem blach. Oferta Spółki obejmuje projektowanie we własnym centrum technologiczno-konstrukcyjnym oraz wykonawstwo stalowych obudów stacji gazowych i energetycznych, obudów agregatów prądotwórczych, elementy połączeń kotłowniczych oraz części urządzeń dla gazownictwa. Celem zawartej umowy inwestycyjnej jest pozyskanie przez TEGAS S.A. własnych zasobów projektowych i wykonawczych, służących produkcji konstrukcji i elementów stalowych, w tym specjalistycznych urządzeń gazowych, oraz budowie przez TEGAS S.A. instalacji gazowych przy wykorzystaniu technologii tzw. skidów. Dzięki pozyskaniu ww. zasobów TEGAS S.A. w dużej mierze uniezależni się od dostawców elementów stalowych, co poprawi jego pozycję konkurencyjną w przyszłych przetargach związanych z wykonawstwem specjalistycznych obiektów inżynierskich, w szczególności związanych z infrastrukturą gazową, i jednocześnie pozwoli na uzupełnienie oferty o nowe produkty – aparaty gazowe oraz elementy ciśnieniowe infrastruktury gazowej.

Poczynione nakłady na zakup i dokapitalizowanie Stal Warsztat Sp. z o.o. jest realizacją celów emisyjnych emisji akcji serii D.

W dniu 18 stycznia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie TEGAS S.A. podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 4.000.000 zł poprzez publiczną emisję nie więcej niż 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego oraz ubiegania się o dopuszczenie akcji serii E i Praw do akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym i dematerializacji akcji serii E i Praw do akcji serii E (PDA) oraz uchwałę nr 4 w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji serii B i D do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. a także uchwałę nr 5 w sprawie zmiany Statutu Spółki (akt notarialny o numerze Rep. A Nr 418/2010 sporządzony przez notariusza Piotra Kowandy). Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji zmiany Statutu, wynikającej z uchwały nr 5 w dniu 1 lutego 2010 roku (Sygn. PO.VIII NS-REJ. KRS/001506/10/983). Celem emisji jest pozyskanie środków na akwizycje, dokapitalizowanie przejmowanych podmiotów oraz finansowanie realizowanych kontraktów. Przejmowane podmioty mają na celu zwiększenie zakresu działalności oraz rozszerzenie oferty produktowej Grupy Kapitałowej TEGAS S.A.

### **CZYNNIKI RYZYKA MAJĄCE WPŁYW NA ROZWÓJ SPÓŁKI:**

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność:

- a) Czynniki makroekonomiczne. Należy do nich zaliczyć: wzrost PKB, inflację oraz wysokość stóp procentowych, ogólną kondycję polskiej gospodarki. Niekorzystne zmiany czynników makroekonomicznych mogą mieć wpływ na pogorszenie sytuacji finansowej Spółki,
- b) Konkurencja. Na rynku usług eksploatacyjnych Spółka posiada ugruntowaną pozycję na terenie Polski północno-zachodniej. Jest ona efektem wysokiej jakości świadczonych usług, wieloletniego doświadczenia kadry pracowniczej oraz nowoczesnego parku maszynowego pozwalającego na wykonywanie szerokiego zakresu prac eksploatacyjnych. Z kolei na rynku usług wykonawczych TEGAS pozycjonuje się przede wszystkim jako wykonawca usług budowlanych dla podmiotów zajmujących się wydobywaniem i dystrybucją gazu oraz jako podwykonawca największych grup budowlanych w Polsce.
- c) Niesolidni dostawcy towarów i usług - terminowa realizacja powierzonych Spółce zadań zależy od relacji Spółki z dostawcami materiałów. W związku z tym, Spółce zależy na jak najlepszej współpracy z dostawcami. W celu minimalizacji ryzyka związanego z niesolidnymi dostawcami Spółka:
  - współpracuje z podmiotami o ugruntowanej pozycji na rynku,
  - współpracuje z większą liczbą dostawców.
- d) Sezonowość branży w przypadku usług wykonawstwa - przychody uzyskiwane przez Spółkę z usług wykonawczych (roboty budowlane) charakteryzują się sezonowością. Wpływ na wielkość sprzedaży mają

warunki atmosferyczne – niskie temperatury mogą w znacznym stopniu ograniczyć prowadzenie robót,

Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Spółki:

- a) Brak wystarczających zasobów ludzkich na stanowiskach kluczowych. W związku z planowanym dynamicznym rozwojem skali działalności, skutkującym koniecznością efektywnego zarządzania tworzoną grupą kapitałową, Spółka stanie przed koniecznością rozszerzenia istniejących struktur kierujących działalnością operacyjną i finansową
- b) Utrata kluczowych pracowników i trudności związane z pozyskaniem nowych pracowników - T E S G A S S.A. opiera swoją działalność na wiedzy i doświadczeniu wysoko kwalifikowanej kadry pracowniczej. Główną metodą pozyskiwania wykwalifikowanych specjalistów jest oferowanie im konkurencyjnych warunków płacy i pracy, tzn.:
  - oferowanie konkurencyjnych warunków zatrudnienia zgodnych z wymaganiami rynku,
  - wprowadzanie odpowiedniego systemu motywacji poprzez nowoczesne systemy wynagrodzeń połączone z odpowiednim systemem premiowania za uzyskane efekty,
  - wprowadzanie elastycznych systemów płacowych zgodnych ze strategią firmy,
  - realizowanie programu systematycznych szkoleń,
  - budowanie więzi pomiędzy organizacją a pracownikami poprzez organizację spotkań oraz wyjazdów integracyjnych.
- c) Uzależnienie się od kluczowych odbiorców - działalność Spółki na rynku usług gazowniczych cechuje się niewielką liczbą kluczowych odbiorców. Przychody ze sprzedaży realizowanej do jednego odbiorcy może wynosić do 30% ogółu sprzedaży Spółki. Ewentualna utrata kluczowego odbiorcy może w znaczny sposób wpłynąć na zmniejszenie przychodów Spółki. Działania podejmowane przez Zarząd Spółki ograniczające to ryzyko polegają głównie na pozyskaniu nowych klientów oraz zwiększanie udziału przychodów od pozostałych kontrahentów Spółki.
- d) Brak zleceń wykonawczych - Spółka planuje dynamiczny wzrost zdolności wytwórczych. W tym celu podejmuje decyzje o stworzeniu nowych brygad wykonawczych. Wiąże się to ze znacznymi nakładami. Nie można jednak wykluczyć, że planowane projekty wykonawcze, w których Spółka zamierza uczestniczyć nie będą realizowane, a planowane przychody nie zostaną osiągnięte. Należy jednak zauważyć, że zarząd Spółki aktywnie uczestniczy w negocjacjach dotyczących pozyskania zleceń, co pozwoli na minimalizowanie ryzyka nieosiągnięcia planowanych wyników finansowych.

### **NAKŁADY INWESTYCYJNE W 2009 ROKU**

Spółka nabyła środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości 2.377,3 tys. zł, z czego:

- a) zakup wartości niematerialnych o wartości 809,1 tys. zł.,
- b) środki trwałe 1.568,2 tys. zł., z czego:

- budynki i budowle – 78,2 tys. zł.,
- urządzenia techniczne i maszyny – 529,4 tys. zł.,
- środki transportu – 852,4 tys. zł.,
- inne środki trwałe – 108,2 tys. zł.

Finansowanie nabycia pochodziło ze środków własnych oraz poprzez leasing finansowy (zgodnie z warunkami określonymi w art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości).

### **SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI**

1. W 2009 roku Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 7.312 tys. zł. Osiągnięty zysk wskazuje na prawidłowy kierunek rozwoju i pozytywne perspektywy dla Spółki. Zarząd rekomenduje przeznaczyć wypracowany zysk w 2009 roku na kapitał zapasowy.

2. Suma bilansowa na dzień 31.12.2009 roku wykazuje kwotę 96.867 tys. zł. Największy udział w aktywach Spółki stanowią środki trwałe w kwocie 22.414 tys. zł oraz należności krótkoterminowe w kwocie 33.775 tys. zł. Spółka nie ma większych trudności z egzekwowaniem płatności od odbiorców.

3. Spółka w 2009 roku osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 90.971 tys. zł. Pozytywnie należy ocenić zwiększenie przychodów ze sprzedaży produktów o kwotę 22.971 tys. zł w odniesieniu do roku poprzedniego, co stanowi wzrost o ponad 33,8 %. Wzrósł również zysk ze sprzedaży z 8.329 tys. zł w 2008 roku do 9.697 tys. zł w 2009 roku.

Struktura wykonanej sprzedaży w 2009 roku:

|   |                       |
|---|-----------------------|
| Przychody z działalności eksploatacyjnej      | 27.417 tys. zł        |
| Przychody z działalności wykonawczej          | 60.300 tys. zł        |
| Przychody z działalności projektowej          | 1.764 tys. zł         |
| Przychody z pozostałej działalności           | 1.482 tys. zł         |
| <b>Razem przychody ze sprzedaży produktów</b> | <b>90.963 tys. zł</b> |
| Przychody ze sprzedaży towarów                | 8 tys. zł             |

Wszystkie przychody w 2009 roku zostały osiągnięte na terytorium kraju.

4. Podstawowe wskaźniki finansowe za lata 2007-2009:

| Wyszczególnienie                     | 2009   | 2008   | 2007   |
|--------------------------------------|--------|--------|--------|
| <b>Wskaźniki płynności</b>           |        |        |        |
| Wskaźnik płynności bieżącej          | 1,67   | 1,20   | 1,33   |
| Wskaźnik szybki płynności            | 1,57   | 1,10   | 1,23   |
| <b>Wskaźnik sprawności działania</b> |        |        |        |
| Wskaźnik rotacji zapasów             | 14,45  | 16,59  | 21,22  |
| Wskaźnik rotacji należności          | 117,66 | 125,61 | 174,30 |
| Wskaźnik rotacji zobowiązań          | 145,94 | 155,74 | 222,14 |
| <b>Wskaźniki zadłużenia</b>          |        |        |        |
| Wskaźnik poziomu zadłużenia          | 62,28% | 73,64% | 73,26% |



|                                       |        |        |        |
|---------------------------------------|--------|--------|--------|
| Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym | 60,55% | 35,79% | 36,51% |
| <b>Wskaźniki rentowności</b>          |        |        |        |
| Wskaźnik rentowności netto            | 8,04%  | 7,66%  | 8,25%  |
| ROA                                   | 8,49%  | 8,17%  | 7,39%  |
| ROE                                   | 25,92% | 30,81% | 33,95% |

5. W roku 2009 nie powstały zaległości wobec Skarbu Państwa. Przeciwnko Spółce, nie prowadzono również żadnych postępowań sądowych i administracyjnych.

### PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

Spółka prowadzi działalność na rynku specjalistycznych usług w zakresie wykonawstwa oraz eksploatacji stacji redukcyjno-pomiarowych i sieci gazowych. Konkurencyjność na obu obszarach działania Spółki jest różna.

Na rynku usług eksploatacyjnych Spółka posiada ugruntowaną pozycję na terenie Polski zachodniej. Przemawia za tym duże doświadczenie kadry pracowniczej oraz nowoczesne wyposażenie parku maszynowego pozwalające na wykonanie szerokiego zakresu prac eksploatacyjnych. Celem działania jest dalsze umacnianie pozycji rynkowej i wzrost konkurencyjności w odniesieniu do pozostałych uczestników rynku poprzez politykę stałego podnoszenia jakości świadczonych usług, oraz oferowania kompleksowych rozwiązań. Wystąpienie ryzyka konkurencyjności może wiązać się z dostosowaniem cen świadczonych usług do warunków rynkowych.

Na rynku usług wykonawczych występuje duża konkurencyjność pomiędzy uczestnikami rynku. Najwięksi dysponują wysokiej klasy kadrą pracowniczą oraz nowoczesnym sprzętem do realizacji inwestycji, co pozwala im uzyskać znaczną przewagę nad konkurencją. Decydującymi czynnikami o przewadze konkurencyjnej danego podmiotu są: oferowana cena usług, posiadane doświadczenie w podejmowaniu i realizacji specjalistycznych przedsięwzięć, wysoka jakość świadczonych usług, sprawna organizacja umożliwiająca wykonywanie pozyskanych kontraktów terminowo oraz ich efektywne zarządzanie, a także zdolność finansowa umożliwiająca terminową realizację kontraktów.

Celem Spółki będzie zwiększenie potencjału wykonawczego poprzez przejęcie spółki inżynierskiej, pozwalającej na pozyskanie wysokowartościowych kontaktów wykonawczych, które obecnie są dla TEGAS nieosiągalne. Jednocześnie Spółka będzie zwiększała własny potencjał wykonawczy poprzez rozbudowę parku maszynowego oraz wzrost zatrudnienia w brygadach wykonawczych. Ponadto umocnienie pozycji konkurencyjnej Spółki planowane jest poprzez permanentne podnoszenie jakości wykonywanych usług, oferowanie kompleksowych rozwiązań, elastyczność oferty, poszerzanie posiadanych i budowanie nowych kompetencji.

W celu sfinansowania planowanych inwestycji rzeczowych i finansowych w 2010 roku Zarząd przeprowadzi emisję akcji w celu zaoferowania ich inwestorom zewnętrznym w ofercie publicznej.

Sporządzono: Dąbrowa, dnia 14 maja 2010 roku.

.....

Włodzimierz Kocik – Prezes Zarządu

.....

Piotr Majewski – Wiceprezes Zarządu

.....

Marzenna Kocik – Członek Zarządu

**6. Wybrane dane finansowe TEGAS S.A. w tys. PLN/EUR**

| Wyszczególnienie                                      | w tys. PLN            |                       | w tys. EUR            |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|   | Stan na<br>31.12.2009 | Stan na<br>31.12.2008 | Stan na<br>31.12.2009 | Stan na<br>31.12.2008 |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b> | 90 970,62             | 69 045,07             | 20 958,08             | 19 547,88             |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                 | 694,04                | 333,92                | 159,90                | 94,54                 |
| <b>Przychody finansowe</b>                            | 616,48                | 542,74                | 142,03                | 153,66                |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>       | 10 044,36             | 7 641, 97             | 2 314,05              | 2 163,58              |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                           | 9 211,42              | 6 935, 34             | 2 122,15              | 1 963,52              |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                            | 7 312,03              | 5 290,49              | 1 684,57              | 1 497,83              |
| <b>Aktywa razem</b>                                   | 96 867,08             | 75 456,76             | 23 578,96             | 18 084,74             |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                  | 38 348,70             | 37 998,67             | 9 334,67              | 9 107,15              |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                | 58 518,38             | 37 458,09             | 14 244,29             | 8 977,59              |
| <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>         | 60 333, 37            | 55 567,72             | 14 686,08             | 13 317,93             |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                    | 17 643, 62            | 21 014,20             | 4 294,73              | 5 036,48              |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                   | 34 410, 77            | 29 448, 01            | 8 376,12              | 7 057,81              |
| <b>Aktywa netto (kapitał własny)</b>                  | 36 533,71             | 19 889,04             | 8 892,88              | 4 766,81              |
| <b>Należności długoterminowe</b>                      | 4 007,04              | 4 098,35              | 975,38                | 982,25                |
| <b>Należności krótkoterminowe</b>                     | 33 774,73             | 25 691,11             | 8 221,30              | 6 157,39              |

Dane finansowe przedstawione w EUR, przeliczono według kursu średniego EUR/PLN ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązujący na dzień bilansowy 31.12.2009 r. wynoszący 4,1082 PLN/EUR oraz na dzień bilansowy 31.12.2008 r. wynoszący 4,1724 PLN/EUR.

Dane finansowe z rachunku zysków i strat przedstawione w EUR, przeliczono według średniej arytmetycznej kursów średnich EUR/PLN ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski z ostatnich dni każdego miesiąca, z okresu od 01.01.2009 do 31.12.2009 roku - 4,3406 PLN/EUR (analogiczny okres roku poprzedniego: 3,5321 PLN/EUR).

## 7. Informacja na temat stosowania zasad „Dobre praktyki Spółek Notowanych na NewConnect

Oświadczenie TEGAS S.A. w przedmiocie przestrzegania przez spółkę zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008r. „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”, zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

| Pkt | Zasada   | Tak/Nie/Nie dotyczy   | Komentarz   |
|-----|--|---|---|
| 1.  | Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej. | Tak, z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet | Emitent nie transmituje obrad walnego zgromadzenia z uwagi na wysokie koszty usługi |
| 2.  | Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania   | Tak   |   |
| 3.  | Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:  | Tak   |   |
|     | 3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),  | Tak   |   |
|     | 3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,  | Tak   |   |

|       |   |             |  |
|-------|---|-------------|--|
| 3.3.  | opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,   | Tak         |  |
| 3.4.  | życiorysy zawodowe członków organów spółki  | Nie         | Spółka ma w planach przebudowę serwisu internetowego Spółki, jednakże Spółka zamierza stosować tę zasadę jeszcze w roku 2010   |
| 3.5.  | powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki | Tak         |  |
| 3.6.  | dokumenty korporacyjne spółki   | Tak         |  |
| 3.7.  | zarys planów strategicznych spółki  | Tak         |  |
| 3.8.  | opublikowanie prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje)  | Nie dotyczy | Spółka podjęła decyzję o odwołaniu prognozy wyników finansowych na rok 2010, zamieszczonej w Dokumencie Informacyjnym opublikowanym w dniu 6 lipca 2009 roku, w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie akcji TEGAS S.A. do notowań na rynku regulowanym oraz zmianę, począwszy od początku bieżącego roku, standardów rachunkowości z Polskich Standardów Rachunkowości (PSR) na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). |
| 3.9.  | strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,   | Tak         |  |
| 3.10. | dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce ze relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami  | Tak         |  |
| 3.11. | roczne sprawozdanie finansowe z działalności rady nadzorczej  | Tak         |  |
| 3.12. | opublikowane raporty bieżące i okresowe   | Tak         |  |
| 3.13. | kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat wlnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych   | Tak         |  |

|  |       |   |     |  |
|--|-------|---|-----|--|
|  | 3.14. | informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych, | Tak |  |
|  | 3.15. | informacje o terminie i miejscu walnego zgromadzenia, porządek obrad oraz projekty uchwał wraz z uzasadnieniami, a także inne dostępne materiały związane z walnym zgromadzeniem spółki, co najmniej na 14 dni przed wyznaczona data zgromadzenia,  | Tak |  |
|  | 3.16. | pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,   | Tak |  |
|  | 3.17. | informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,   | Tak |  |
|  | 3.18. | informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,   | Tak |  |
|  | 3.19. | informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,   | Tak |  |
|  | 3.20. | informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,   | Tak |  |
|  | 3.21. | dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,   | Tak |  |
|  | 3.22. | w przypadku wprowadzenia w spółce programu motywacyjnego opartego na akcjach lub podobnych instrumentach - informację na temat prognozowanych kosztów, jakie poniesie spółka w związku z jego wprowadzeniem.  | Tak |  |

|    |  |  |     |  |
|----|--|--|-----|--|
|    |  | Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczonych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie. | Tak |  |
| 4. |  | Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.  | Tak |  |
| 5. |  | Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdująca na stronie <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a>  | Tak |  |
| 6. |  | Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.   | Tak |  |
| 7. |  | W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenia dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.   | Tak |  |
| 8. |  | Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.   | Tak |  |
| 9. |  | Emitent przekazuje w raporcie rocznym:   | Tak |  |

|     |      |  |     |  |
|-----|------|--|-----|--|
|     | 9.1. | Informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,   | Tak |  |
|     | 9.2. | informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.  | Tak |  |
| 10. |      | Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.  | Tak |  |
| 11. |      | Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.   | Tak |  |
| 12. |      | Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązywać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenie prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.        | Tak |  |
| 13. |      | Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.   | Tak |  |
| 14. |      | Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia. | Tak |  |
| 15. |      | Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy  | Tak |  |



|     |  |   |     |  |
|-----|--|---|-----|--|
| 16. |  | Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:   | Tak |  |
|     |  | informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,  | Tak |  |
|     |  | zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,  | Tak |  |
|     |  | informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,   | Tak |  |
|     |  | kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego                       | Tak |  |
| 17. |  | Publikowanie przez Emitentów raporty półroczne powinny obejmować co najmniej: bilans, rachunek zysków i strat, dane porównywalne za półrocze roku poprzedniego, komentarza Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe, informacje na temat aktywności emitenta w obszarze badań i rozwoju, w tym w zakresie pozyskiwania licencji i patentów. | Tak |  |

**Oświadczenie Zarządu TEGAS S.A.**  
**Dotyczące rzetelności sporządzenia rocznego sprawozdania**  
**finansowego**

Zarząd TEGAS S.A. oświadcza niniejszym, że według najlepszej wiedzy członków Zarządu Spółki, sprawozdanie finansowe i dane porównywalne dotyczące sprawozdania finansowego TEGAS S.A. za okres od dnia 01 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, a także że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za wskazany wyżej okres zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Dąbrowa, dnia 14 maja 2010 roku

.....  
Włodzimierz Kocik  
Prezes Zarządu

.....  
Piotr Majewski  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Marzenna Kocik  
Członek Zarządu

**Oświadczenie Zarządu TEGAS S.A.  
dotyczące podmiotu uprawnionego do badania rocznego  
sprawozdania finansowego**

Zarząd TEGAS S.A. oświadcza niniejszym, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. siedzibą w Poznaniu, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2009 rok, a kończący się 31 grudnia 2009, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że, podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tych sprawozdań, spełniali warunki bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Dąbrowa, dnia 14 maja 2010 roku

.....  
Włodzimierz Kocik  
Prezes Zarządu

.....  
Piotr Majewski  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Marzenna Kocik  
Członek Zarządu