

Drodzy Akcjonariusze

Mam przyjemność zaprezentować Państwu sprawozdanie finansowe TEGAS S.A. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TEGAS za 2011 rok. Sprawozdania sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Opublikowane dane mają na celu rzetelnie i jasno przedstawić informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej spółki TEGAS i Grupy Kapitałowej oraz zaprezentować dotychczasowe dokonania oraz perspektywy rozwoju naszej Grupy.

Za nami rok ciężkiej pracy, rok umacniania pozycji Spółki na rynku, a także rok znacznych zmian na rynku budowlanym w Polsce, do których przygotowujemy się również my, aby sprostać aktualnym warunkom występującym w otoczeniu Grupy Kapitałowej TEGAS.

Zakończony rok możemy uznać za udany. Poszczególne spółki z Grupy realizowały prace na największych budowach prowadzonych obecnie w Polsce. Uczestniczyliśmy w budowie podziemnych magazynów gazu w Wierchowicach, kopalni ropy i gazu LMG, rozpoczęliśmy wykonywanie prac przy budowie gazoportu w Świnoujściu, wykonywaliśmy prace gazowe i ogólnobudowlane przy budowie dróg i autostrad. Należy równocześnie wspomnieć o znacznych przychodach realizowanych z działalności eksploatacyjnej i usług wykonawczych świadczonych dla operatorów i dystrybutorów gazu ziemnego w Polsce.

W roku 2011 nieznacznie zwiększyliśmy przychody ze sprzedaży, które wyniosły blisko 179.000 tys. zł. Największy udział w przychodach osiągnięty został z segmentu usług świadczonych dla gazownictwa. Wypracowane zyski w 2011 roku są nieznacznie słabsze aniżeli te osiągnięte w roku 2010. Skonsolidowany zysk netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł 13.206 tys. zł. Należy jednak pamiętać, że na wyniki finansowe 2010 roku wpływ miały znaczące zdarzenia jednorazowe (I konsolidacja wyników Grupy Kapitałowej oraz przejęcie spółki Stal Warsztát Sp. z o.o.). Osiągnięte rentowności na każdym poziomie działalności są słabsze aniżeli w roku 2010, jednakże i tak są wyższe od średnich występujących w sektorze budowlanym.

W naszej ocenie, osiągnięte wyniki finansowe przez TEGAS są wynikami satysfakcjonującymi, które świadczą o silnej pozycji Grupy na rynku, na którym prowadzi swoją działalność. Jednakże patrzymy również w przyszłość, która wiąże się z wieloma zagrożeniami. Podejmujemy działania mające na celu jak najlepsze przygotowanie się na nadchodzące czasy, staramy się na bieżąco odpowiadać na pojawiające się szanse oraz reagować na zagrożenia rynkowe. Jesteśmy świadomi, że musimy wykorzystać mocne strony oraz wyeliminować błędy i niedoskonałości, aby zwiększać efekty pracy. Mamy świadomość, że kolejne lata będą latami trudnymi, w związku z tym planujemy podejmować działania, które w trudnych czasach winny przełożyć się na wzrost wartości Grupy. Rozpoczęty proces inwestycyjny w Stal Warsztát Sp. z o.o. ma na celu zwiększenie zakresu działania, który winien przyczynić się do zbudowania dodatkowego rynku, który zdywersyfikuje obecne rynki Grupy Kapitałowej TEGAS. Oczywiście planujemy zwiększyć udział w dotychczasowym rynku usług dla gazownictwa poprzez

pozyskanie dodatkowych kontraktów, które w naszej ocenie winny pojawić się w bieżącym roku. Ważnym celem będzie dla nas dywersyfikacja działalności spółki PI Ćwiertnia Sp. z o.o. tak aby zwiększać przychody realizowane na nowych rynkach. Szansą dla Grupy jest budzący się rynek energetyczny, który w wyniku połączenia kompetencji spółek z Grupy może być atrakcyjnym źródłem zleceń na kilka najbliższych lat.

Ważnym zadaniem na rok bieżący, jaki sobie stawiamy, jest poprawa przepływow operacyjnych w Grupie. W 2011 roku osiągnęliśmy ujemne przepływy operacyjne o wartości ponad 8.000 tys. zł. W 2012 roku chcielibyśmy odwrócić zeszłoroczną tendencję.

Kolejnym istotnym celem, który zamierzamy osiągnąć, jest przeprowadzenie akwizycji, którą planujemy dokonać od momentu pozyskania środków z emisji akcji serii E. Zgodnie z założeniami przedstawianymi podczas emisji akcji, akwizycja miała być dokonana w okresie 18 miesięcy. Jak się jednak okazało, termin ten okazał się niewystarczający. Wspólnie z pozostałymi członkami zarządu podjęliśmy decyzję, że okres na poszukiwanie podmiotu będącego celem akwizycji przedłużamy do końca roku 2012. Już dziś mamy pomysły, które mają na celu rozwój Grupy poprzez przejęcia, aby uzupełnić lub zwiększyć dotychczasowe kompetencje.

Szanowni Akcjonariusze, dziękuję za wsparcie dla prowadzonych przez nas działań. Jestem przekonany, że podejmowane przez nas decyzje przyczynią się do sprostania pojawiającym się problemom oraz przyczynią się do sprawnego i efektywnego działania na coraz trudniejszym rynku budowlanym. Mam nadzieję, że nasze działania zostaną pozytywnie ocenione na rynku w bieżącym roku.

Podziękowania składam również Radzie Nadzorczej za wsparcie i bieżące doradztwo w prowadzeniu biznesu. Naszym kooperantom dziękuję za zaufanie jakim nas obdarzyliście podejmując współpracę z Grupą Kapitałową TEGAS. Jednak największe podziękowania chciałem skierować do naszej Załogi, do wszystkich Pracowników zatrudnionych w spółkach Grupy Kapitałowej TEGAS, za zaangażowanie, lojalność oraz zrozumienie celów do których zmierzamy.

Włodzimierz Kocik
Prezes Zarządu