

## **Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej TEGAS S.A. w 2012 roku.**

Rada Nadzorcza zgodnie z treścią Statutu spółki TEGAS S.A. składa się z nie mniej niż 5 nie więcej niż z 9 Członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie w głosowaniu tajnym. Członkowie pierwszej Rady Nadzorczej powołani zostali uchwałą z dnia 27 grudnia 2007r. o przekształceniu spółki TEGAS sp. z o. o. w spółkę TEGAS S.A. (Rep. A Nr 14108/2007; Notariusz Piotr Kowandy w Poznaniu).

Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej w roku 2012 była kontrola i nadzór nad bieżącą działalnością spółki TEGAS S.A. we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Funkcje członków Rady Nadzorczej spółki TEGAS S.A. w 2012 roku pełnili:

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

W dniu 13 czerwca 2012 roku Pani Kinga Banaszak-Filipiak złożyła pisemną rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Z uwagi na upływ kadencji i wygaśnięcie mandatów Członków Rady Nadzorczej Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki TEGAS S.A. dnia 29 czerwca 2012 roku (Repertorium A numer 7753/2012 Notariusz Piotr Kowandy w Poznaniu) podjęto uchwałę nr 19 w przedmiocie powołania członków Rady Nadzorczej, na podstawie której na nową kadencję w skład Rady Nadzorczej powołane zostały następujące osoby:

- o Bączyk Zygmunt
- o Kocik Leon
- o Hajtko Szymon
- o Grzegorz Wojtkowiak
- o Piotr Stobiecki

Na mocy uchwał nr 2, 3 i 4 podjętych przez Radę Nadzorczą spółki TEGAS S.A. dnia 9 lipca 2012 roku, powołano: Przewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie Pana Zygmunta Bączyka, Wiceprzewodniczącego Rady w osobie Pana Leona Kocika oraz Sekretarza Rady Nadzorczej w osobie Pana Szymona Hajtko i tak w skład Rady Nadzorczej wchodziły:

- o Bączyk Zygmunt - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- o Kocik Leon - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- o Hajtko Szymon - Sekretarz Rady Nadzorczej
- o Grzegorz Wojtkowiak – Członek Rady Nadzorczej
- o Piotr Stobiecki – Członek Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza w roku 2012 odbyła 8 posiedzeń, podczas których podjęte uchwał, m.in. dotyczące:

- wyrażenia opinii dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej sprawozdania Zarządu z działalności spółki TEGAS S.A. w okresie od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.;
- wyrażenia opinii dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej sprawozdania finansowego spółki TEGAS S.A. za okres od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.;
- wyrażenia opinii dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TEGAS w okresie od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.;
- wyrażenia opinii dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TEGAS za okres od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.;
- wyrażenia opinii dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej wniosku o udzielenie absolutorium dla Zarządu Spółki TEGAS S.A. za okres od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.;
- wyrażenia opinii dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej sposobu podziału zysku za rok 2011;
- zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w okresie 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 r.,
- wyrażenia opinii dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej zmiany Statutu w zakresie uszczegółowienia przedmiotu działalności Spółki
- wyboru Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady Nadzorczej,
- powołania członków w skład Komitetu Audytu;
- ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki;
- wyboru podmiotu do przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego spółki TEGAS S.A. za okres od 1 stycznia 2012r. do 30 czerwca 2012 r., i półrocznego skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej TEGAS za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r., oraz badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego TEGAS S.A. za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 r. oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TEGAS za okres od 1 stycznia 2012r. do 31 grudnia 2012r.
- wyrażenia zgody na nabycie przez TEGAS S.A. udziałów w Spółce SEGUS sp. z o.o.

– wyrażenia zgody na zbycie przez TEGAS S.A. udziałów w Spółce „Przedsiębiorstwo Inżynierskie Ćwiertnia” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Rada Nadzorcza czuwała nad sytuacją spółki TEGAS S.A. i opiniowała sprawy bieżące oraz planowane działania. Rada Nadzorcza w okresie objętym sprawozdaniem na bieżąco uzyskiwała informacje od Zarządu dotyczące sytuacji finansowej spółki TEGAS S.A., przedsięwzięć realizowanych przez spółkę TEGAS S.A. oraz współpracy z kontrahentami. Wykonując swoje obowiązki Rada Nadzorcza pozyskiwała informacje konieczne do ich wykonywania z przedstawianych przez Zarząd dokumentów i informacji oraz prezentacji i wyjaśnień przedstawianych przez Zarząd i - w razie potrzeby - pracowników spółki TEGAS S.A.

Rada Nadzorcza stwierdza, że współpraca z Zarządem spółki TEGAS S.A. przebiegała bez zakłóceń. Zarząd w sposób rzetelny przedstawiał informacje dotyczące wszelkich aspektów organizacyjnych i finansowych związanych z działalnością spółki TEGAS S.A. Dokumentacja przedstawiana przez Zarząd była pełna i prawidłowo sporządzona. Zarząd informował Radę Nadzorczą na bieżąco o sprawach objętych kompetencjami Rady Nadzorczej. Praca Rady Nadzorczej odbywała się sprawnie, przy współudziale wszystkich jej Członków.

Szczegółowe czynności podejmowane przez Radę Nadzorczą znajdują odzwierciedlenie w protokołach posiedzeń, które znajdują się w siedzibie spółki TEGAS S.A.

Wszystkie posiedzenia zwołane zostały w sposób zgodny z Regulaminem Rady Nadzorczej, wobec czego Rada Nadzorcza zdolna była do podejmowania ważnych uchwał na każdym z nich.

**Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu,  
przedstawione na Radzie Nadzorczej dnia 23 maja 2013 roku.**

**Informacje ogólne o Komitecie Audytu:**

Komitet Audytu, powołała Rada Nadzorcza TEGAS S.A., Uchwałą nr 1 z dnia 25 kwietnia 2008 roku.

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. W szczególności do zadań Komitetu należy:

- a) ocena zakresu niezależności wybranego biegłego rewidenta i doradzanie Radzie Nadzorczej w sprawie wyboru biegłego rewidenta, a także warunków umowy z nim i wysokości jego wynagrodzenia. Dokonanie przez Radę Nadzorczą wyboru innego podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta niż rekomendowany wymaga szczegółowego uzasadnienia;
- b) przygotowywanie projektów uchwał Rady Nadzorczej w sprawach finansowych Spółki;
- c) rozpatrywanie kwartalnych, półrocznych i rocznych sprawozdań finansowych;
- d) omawianie wszelkich problemów lub zastrzeżeń, które mogą wynikać z badania sprawozdań finansowych Spółki;
- e) rekomendowanie Radzie Nadzorczej przyjęcia lub odrzucenia sprawozdania finansowego Spółki;
- f) współpraca z audytorem zewnętrznym i wewnętrznym;
- g) zapewnianie jak najpełniejszej komunikacji pomiędzy biegłym rewidentem i Radą Nadzorczą;
- h) analiza uwag kierowanych do Zarządu sporządzonych przez biegłych rewidentów Spółki oraz odpowiedzi Zarządu;
- i) analiza raportów audytorów wewnętrznych Spółki oraz odpowiedzi Zarządu na te spostrzeżenia;
- j) analizowanie i ocena stosunków i zależności występujących w Spółce a także w samej Radzie Nadzorczej i Zarządzie Spółki pod kątem możliwych do ujawnienia lub występujących konfliktów interesów oraz podejmowanie działań zmierzających do wyeliminowania tego zjawiska;
- k) rozważanie wszelkich innych kwestii związanych z audytem Spółki, na które zwrócił uwagę Komitet lub Rada Nadzorcza.

Komitet Audytu zbiera się stosownie do potrzeb nie rzadziej jednak niż dwa razy do roku.

Funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu w roku 2012 pełnili: Pani Kinga Banaszak-Filipiak, a od 9 lipca 2012 roku Pan Grzegorz Wojtkowiak, funkcję Zastępcy Przewodniczącego Komitetu Audytu w roku 2012 pełnili: Pani Bożena Ciosk, a od 9 lipca 2012 roku Pan Piotr Stobiecki, ponadto członkiem Komitetu Audytu w 2012 roku był Pan Zygmunt Bączyk.

### **Działalność Komitetu w roku 2012:**

W 2012 roku oraz w trakcie badania sprawozdania za 2012r. Komitet Audytu utrzymywał bieżący kontakt z biegłym rewidentem Spółki. W trakcie roku aktywnie współdziałał z działem finansowym i prawnym Spółki. Dokonał przeglądu zasad funkcjonowania audytu i kontroli wewnętrznej, a także weryfikacji ryzyk, na które narażona jest Spółki. O swoich działaniach bieżąco informował Radę Nadzorczą, udzielał również rekomendacji Zarządowi Spółki w zakresie zasad audytu i kontroli.

Do najważniejszych czynności w 2012r. należało:

1. Wyrażenie opinii w sprawie sprawozdania finansowego Spółki TEGAS S.A. za rok 2012 i opinii w sprawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TEGAS za rok 2012;
2. Rekomendacja biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego TEGAS S.A. za okres 01.01.2012r. – 30.06.2012r. oraz półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TEGAS za okres 01.01.2012r. – 30.06.2012r.;
3. Rekomendacja biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego TEGAS S.A. za okres 01.01.2012r. – 31.12.2012r. oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TEGAS za okres 01.01.2012r. – 31.12.2012r.

### **Zwięzła ocena sytuacji Spółki w 2012r. wydana przez Radę Nadzorczą TEGAS S.A.**

W roku 2012, w opinii Rady Nadzorczej, miały miejsce zdarzenia i transakcje, które wpłynęły na wielkości aktywów i pasywów oraz osiągnięte wyniki finansowe:

1. Na mocy umowy sprzedaży udziałów („Umowa”), Spółka zbyła w dniu 20 grudnia 2012 roku na rzecz Pana Piotra Ćwiertni („Kupujący”) 705 udziałów w spółce Przedsiębiorstwo Inżynierskie Ćwiertnia Sp. z o.o. (PI Ćwiertnia) za cenę w wysokości 1.000.000 złotych, płatną w 10 równych ratach miesięcznych począwszy od 10 stycznia 2013 roku. W związku ze zbyciem udziałów PI Ćwiertnia, TEGAS S.A. przestał pełnić kontrolę nad powyższym podmiotem zależnym. W wyniku dokonanego zbycia udziałów w spółce PI Ćwiertnia, stan inwestycji wykazanych w bilansie na dzień 31.12.2012 roku wynosi 13.395 tys. PLN i dotyczy wartości udziałów w pozostałych spółkach zależnych tj. Segus Sp. z o.o. oraz Stal Warsztat Sp. z

o.o. Poprzedzając sprzedaż udziałów spółki zależnej PI Ćwiertnia, Zarząd na dzień 30 czerwca 2012 roku dokonał, pełnego odpisu aktualizującego wartość udziałów w powyższej jednostce.

Przesłankami do dokonania 100% odpisu były poniższe czynniki:

- ogłoszenie upadłości przez spółkę PBG i niektóre jej spółki zależne, które były głównymi zleceniodawcami dla spółki PI Ćwiertnia,
- niepewność co do dalszej realizacji kontraktów świadczonych przez PI Ćwiertnia – ze względu na ogłoszenie upadłości przez spółki z Grupy Kapitałowej PBG (GK PBG) występował brak pewności czy kontrakty dotychczas realizowane przez PI Ćwiertnia dla spółek z GK PBG zostaną ukończone,
- dokonanie znaczących odpisów aktualizujących wartość należności od spółek z GK PBG oraz od podmiotów z nimi współpracujących,
- planowanie umiarkowanych wyników finansowych w okresach przyszłych, wydłużających czas na osiągnięcie dodatnich kapitałów własnych PI Ćwiertnia,
- niepewne perspektywy rozwoju rynku budowlanego w Polsce,
- przewidywany na najbliższe lata okres spowolnienia gospodarczego, powodującego ograniczeniem inwestycji infrastrukturalnych w Polsce.

Transakcja sprzedaży udziałów/dokonania odpisu aktualizującego wartość udziałów spowodowała wygenerowanie straty w kwocie 31.510 tys. zł.

2. W 2012 nastąpił wzrost stanu zapasów o kwotę 2.801 tys. zł. Wzrost spowodowany został zakupem materiałów na budowę elektrowni biogazowej.
3. Na dzień 31 grudnia 2012 roku TEGAS S.A. dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 31.867 tys. zł, na które składały się gotówka i jej ekwiwalenty (środki na rachunkach bankowych oraz lokaty krótkoterminowe). W okresie objętym sprawozdaniem stan środków pieniężnych wzrósł o 3.158 tys. zł. Wzrost wyniku z wypracowania dodatnich przepływów operacyjnych w kwocie 8.751 tys. zł i ujemnych przepływów z działalności inwestycyjnej i finansowej odpowiednio w kwotach 2.553 tys. zł oraz 3.040 tys. zł.
4. Na dzień 31.12.2012 roku, TEGAS S.A. wykazał rezerwę krótkoterminową w kwocie 6.452 tys. zł. Na powyższą kwotę składa się przede wszystkim ustanowiona rezerwa na ryzyko zapłaty kary umownej w związku z odstąpieniem przez spółkę Biogazownia Szarlej Sp. z o.o. od umowy na roboty budowlane oraz rozruch elektrowni biogazowej, w której TEGAS S.A. wraz ze spółkami PBG Energia Sp. z o.o. oraz Gaz&Oil Project Management Sp. z o.o. pełnili rolę wykonawcy.
5. W 2012 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 63.295 tys. PLN, które były niższe o 32,5% aniżeli przychody w analogicznym okresie 2011 roku.

Przyczyną tak dużego spadku przychodów było:

- realizowanie przez Spółkę mniejszej liczby kontraktów,
- zatory płatnicze na rynku budowlanym skutkujące niższym przerobem,

- spowolnienie realizacji kontraktów w wyniku trudności finansowych generalnych wykonawców zlecających prace TEGAS,
- wypowiedzenie części umów na realizację prac w trakcie ich trwania,
- zmniejszenie ilości zleceń oraz liczna konkurencja na rynku zleceń z sektora gazowego, niższa skuteczność pozyskiwania prac.

Największy udział wśród przychodów ze sprzedaży stanowiły przychody ze sprzedaży usług. W 2011 roku kształtowały się one na poziomie 93 749 tys. PLN, natomiast w 2012 roku wyniosły 62 657 tys. PLN, co oznacza spadek o 33,2%. Spadek przychodów ze sprzedaży usług spowodowany był osiągnięciem znacznie niższych przychodów z usług wykonawczych.

Wartość poszczególnych poziomów zysku w Spółce spadła w roku 2012 porównaniu do danych porównywalnego okresu 2011 roku.

Spadek poziomów zysku w 2012 roku w porównaniu do danych 2011 roku wynika głównie z:

- realizacji niższych przychodów w porównaniu z rokiem ubiegłym,
- dokonania odpisów aktualizujących wartość należności,
- sprzedaży spółki zależnej PI Ćwiertnia za kwotę 1 000 tys. PLN przy kosztach jej nabycia na poziomie 32 510 tys. PLN,
- utworzenia rezerwy w kwocie 6 464 tys. PLN na przewidywane kary umowne związane z kontraktem dotyczącym budowy elektrowni biogazowej,
- dokonaniem odpisów aktualizujących wartość zapasów.

W opinii Rady Nadzorczej Spółka TEGAS S.A. system kontroli wewnętrznej oraz system zarządzania ryzykiem działa prawidłowo – w trakcie roku 2012, Rada Nadzorcza dokonała przeglądu tych systemów, udzieliła również rekomendacje dotyczące korekt w tym systemie oraz praktyki stosowania niektórych zasad w zakresie kontroli nad spółkami zależnymi.

Na dzień 31.12.2012 r. sytuacja finansowa TEGAS S.A. zapewniała pełną zdolność do terminowego regulowania swoich zobowiązań. Potwierdzają to wskaźniki płynności przedstawione przez Zarząd w sprawozdaniu Zarządu z działalności TEGAS S.A. za okres od 01.01. do 31.12.2012 roku.

W opinii Rady Nadzorczej w obecnej sytuacji najważniejszym celem TEGAS S.A. jest dostosowanie Spółki oraz Grupy Kapitałowej TEGAS do zmieniającej się sytuacji na rynku budowlanym. Pozyskiwanie większej ilości kontraktów budowlanych ma przyczynić się do lepszego wykorzystania posiadanych zasobów produkcyjnych zarówno w zakresie czynności wykonawczych jak i eksploatacyjnych. Niemniej ważnym celem na najbliższy okres jest dokonanie działań restrukturyzacyjnych mających na celu ograniczenie generowania ujemnych wyników finansowych przez spółkę zależną Stal Warsztat Sp. z o.o.

Obecnie Rada Nadzorcza Spółki postrzega tożsame ryzyka związane z prowadzoną działalnością, jakie przedstawione zostały przez Zarząd Spółki w Sprawozdaniu Zarządu z działalności TEGAS S.A. za okres od 01 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku.

Rada Nadzorcza  
Dąbrowa, 23 maja 2013 roku