

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej TEGAS S.A. w 2015 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).

Uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki TEGAS S.A z dn. 22 czerwca 2015r., powołani zostali członkowie Rady Nadzorczej na nową kadencję, w składzie: Zygmunt Bączyk, Leon Kocik, Szymon Hajtko, Grzegorz Wojtkowiak i Piotr Stobiecki.

Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej w roku 2015 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 2015 roku pełnili:

- o Zygmunt Bączyk - jako Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- o Leon Kocik - jako Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- o Szymon Hajtko - jako Sekretarz Rady Nadzorczej,
- o Piotr Stobiecki - jako Członek Rady Nadzorczej,
- o Grzegorz Wojtkowiak - jako Członek Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza w roku 2015 odbyła 5 posiedzeń, podczas których podjęto uchwały, m.in. dotyczące:

- wyrażenia opinii dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej sprawozdania Zarządu z działalności spółki TEGAS S.A. w okresie od 01 stycznia 2014r. do 31 grudnia 2014r.;
- wyrażenia opinii dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej sprawozdania finansowego spółki TEGAS S.A. za okres od 01 stycznia 2014r. do 31 grudnia 2014r.;
- wyrażenia opinii dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TEGAS w okresie od 01 stycznia 2014r. do 31 grudnia 2014r.;
- wyrażenia opinii dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TEGAS za okres od 01 stycznia 2014r. do 31 grudnia 2014r.;
- wyrażenie opinii dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej sposobu podziału zysku za rok 2014;
- wyrażenia opinii dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej wniosku o udzielenie absolutorium dla Zarządu Spółki TEGAS S.A. za okres od 01 stycznia 2014r. do 31 grudnia 2014r.;
- zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w okresie od 01 stycznia 2014r. do 31 grudnia 2014r.;
- wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego spółki TEGAS S.A. za okres od 01 stycznia 2015r. do 30 czerwca 2015r., i półrocznego skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej TEGAS za okres od 01 stycznia 2015r. do 30 czerwca 2015r. oraz do badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego TEGAS S.A. za okres od 01 stycznia 2015r. do 31 grudnia 2015r. oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TEGAS za okres od 01 stycznia 2015r. do 31 grudnia 2015r.;
- wyrażenia zgody na wykup zabudowanej nieruchomości w Wysogotowie, gm. Tarnowo Podgórne składającej się z dwóch działek wraz z naniesieniami.
- wyrażenia zgody na zakup nieruchomości gruntowej w Wysogotowie, gm. Tarnowo Podgórne składającej się z dwóch działek.

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. oraz spółek z Grupy Kapitałowej TEGAS, 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 4 maja 2016 roku.**

Informacje ogólne o Komitecie Audytu:

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

W związku z powołaniem Rady Nadzorczej na nową kadencję, Rada Nadzorcza TEGAS S.A. dn. 22 czerwca 2015r. dokonała wyboru Członków Komitetu Audytu, w skład którego weszli: Grzegorz Wojtkowiak, Piotr Stobiecki i Zygmunt Bączyk.

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 2015 pełnił: Pan Grzegorz Wojtkowiak, funkcję Zastępcy Przewodniczącego Komitetu Audytu w roku 2015 pełnił: Pan Piotr Stobiecki, ponadto członkiem Komitetu Audytu w 2015 roku był Pan Zygmunt Bączyk.

Działalność Komitetu w roku 2015:

W 2015 roku oraz w trakcie przeglądu i badania sprawozdania za 2015r. 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 Spółka TEGAS i spółki z grupy kapitałowej. O swoich działaniach bieżąco informował Radę Nadzorczą, udzielał również

rekomendacji Zarządowi Spółki w zakresie zasad audytu i kontroli wewnętrznej. Do najważniejszych czynności w 2015r. należało:

1. Wyrażenie opinii w sprawie sprawozdania finansowego Spółki TEGAS S.A. za rok 2014 i opinii w sprawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TEGAS za rok 2014;
2. Rekomendacja wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego TEGAS S.A. za okres 01.01.2015r. - 30.06.2015r. oraz półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TEGAS za okres 01.01.2015r. - 30.06.2015r.;
3. Rekomendacja wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego TEGAS S.A. za okres 01.01.2015r. - 31.12.2015r. oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TEGAS za okres 01.01.2015r. - 31.12.2015r.;
4. Implementacja działań w zakresie stosowania kontroli wewnętrznej w TEGAS S.A. poprzez określenie obszarów, zakresu i częstotliwości kontroli audytu;
5. Współpraca z biegłym rewidentem;

Zwięzła ocena sytuacji Spółki w 2015r. wydana przez Radę Nadzorczą TEGAS S.A.

W opinii Rady Nadzorczej rok 2015 był dla Spółki okresem, w którym nastąpiła znaczna poprawa efektywności w każdym jej obszarze działalności operacyjnej. Przy niższych przychodach ze sprzedaży wygenerowano wyższą marżę brutto na sprzedaży w kwocie 11,0 mln PLN, stanowiącą wzrost o 28% w porównaniu do roku 2014. Wzrost efektywności przełożył się na zwiększenie zysku netto z kwoty 1,3 mln zł do kwoty 1,9 mln zł.

Poniżej wskazano najważniejsze zdarzenia i transakcje, które istotnie wpłynęły na wielkości aktywów i pasywów oraz osiągnięte wyniki finansowe:

1. W porównaniu z 2014 rokiem Spółka osiągnęła niższe przychody ze sprzedaży o 16,5%, (tj. kwotę 66.031 tys. PLN). Spadek przychodów wynikał m.in. z:
 - pozyskania mniejszej liczby kontraktów budowlanych,
 - pozyskanie kontraktów o mniejszej wartości jednostkowej aniżeli w roku poprzednim.
2. W 2015 roku Emitent zakończył realizację trzech znaczących kontraktów budowlanych:
 - „Budowa gazociągu wysokiego i średniego ciśnienia wraz ze stacjami gazowymi oraz infrastrukturą towarzyszącą w ramach przedsięwzięcia pn.: „Rozwój gazyfikacji w wybranych miejscowościach Gminy Strzelin i Wiązów w powiecie strzelińskim” o wartości 19.569 tys. PLN netto,
 - „Przebudowa gazociągu DN300 Jadachy – Sandomierz - 19 km - roboty” o wartości 17.248 tys. PLN netto,
 - „Gazyfikacja Górek Zachodnich i Krakowca w Gdańsku” o wartości 9.226 tys. PLN netto.Zakończenie powyższych kontraktów cechowało się osiągnięciem zadawalających wyników finansowych z ich realizacji. Przełożyło się to bezpośrednio na wzrost rentowności na sprzedaży.
3. Koszty ogólnego zarządu wzrosły w roku 2015 o 6% w porównaniu do roku 2014 i charakteryzowały się stabilnością.
4. Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka osiągnęła ujemny wynik w wartości 76 tys. zł.
5. W omawianym okresie Spółka osiągnęła stratę na działalności finansowej w kwocie 888 tys. zł., na którą główny wpływ miały poniższe zdarzenia:

- osiągnięcie przychodów z tytułu odsetek od zgromadzonych środków pieniężnych w kwocie 895 tys. PLN,
 - realizacja przychodów z tytułu odsetek od pożyczek i należności w kwocie 174 tys. PLN,
 - dokonanie odpisu aktualizującego wartość należności i pożyczek w kwocie 1.087 tys. PLN,
 - dokonanie odpisu aktualizujący wartość udziałów w jednostkach zależnych w kwocie 358 tys. PLN,
 - poniesienie kosztów z tytułu odsetek od zobowiązań kredytowych oraz leasingowych w kwocie 455 tys. PLN.
6. W efekcie powyższych zdarzeń Spółka wypracowała zysk netto w kwocie 1.914 tys. PLN. oraz osiągnęła wysokie dodatnie przepływy na działalności operacyjnej w kwocie 12.621 tys. PLN.
 7. W 2015 roku Spółka dokonała wypłaty dywidendy za rok 2014 w kwocie 1.135 tys. PLN, co stanowiło 0,10 zł na każdą akcję.
 8. Na dzień 31.12.2015r. 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 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku.

W opinii Rady Nadzorczej system kontroli wewnętrznej oraz system zarządzania ryzykiem Spółki TEGAS S.A. działa prawidłowo - w trakcie roku 2015 Rada Nadzorcza dokonała przeglądu tych systemów, udzieliła również wskazówek dotyczących korekt w tym zakresie oraz nakreśliła zbiór zasad w zakresie kontroli nad spółkami zależnymi.

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 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku.

W opinii Rady Nadzorczej w obecnej sytuacji najważniejszym celem TEGAS S.A. jest aktywna adaptacja Spółki oraz Grupy Kapitałowej TEGAS do zmieniającej się sytuacji na rynku budowlanym, rynku obróbki metali oraz rynku odnawialnych źródeł energii. Spółka powinna zmierzać do pozyskania, na rynku usług budowy gazociągów, kontraktów o wyższej wartości jednostkowej, które przyczyni się do lepszego wykorzystania posiadanych zasobów produkcyjnych zarówno w zakresie czynności wykonawczych, jak i eksploatacyjnych.

Ważnym celem postawionym przez Radę Nadzorczą i Zarząd TEGAS jest podjęcie działań w spółce zależnej Stal Warsztat Sp. z o.o. zmierzających do ograniczenia generowania ujemnych wyników finansowych. Celem długofalowym jest doprowadzenie do osiągnięcia dodatnich rentowności w działalności tej spółki.

Zdaniem Rady Nadzorczej, celowe pozostaje również dalsze generowanie dodatnich wyników finansowych jak i przepływów operacyjnych w obszarze odnawialnych źródeł energii oraz zmniejszenie zadłużenia spółki PITERN Sp. z o.o. względem spółki dominującej.