

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej

TESGAS S.A. w 2018 roku

Działając na podstawie punktu II.Z.10.2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie Rada Nadzorcza TEGAS S.A. przedstawia sprawozdanie ze swojej działalności za 2018 rok.

Rada Nadzorcza zgodnie z treścią Statutu spółki TEGAS S.A. składa się z nie mniej niż 5 i nie więcej niż z 9 Członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie w głosowaniu tajnym.

Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej w roku 2018 była kontrola i nadzór nad bieżącą działalnością spółki TEGAS S.A. oraz Grupy Kapitałowej TEGAS we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Funkcje członków Rady Nadzorczej spółki TEGAS S.A. w 2018 roku pełnili:

- Zygmunt Bączyk - jako Przewodniczący Rady Nadzorczej, niespełniający kryterium niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką,
- Leon Kocik - jako Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, niespełniający kryterium niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką,
- Szymon Hajtko - jako Sekretarz Rady Nadzorczej, niespełniający kryterium niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką,
- Piotr Stobiecki - jako Członek Rady Nadzorczej, spełniający kryterium niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką,
- Tomasz Skoczyński – jako Członek Rady Nadzorczej, spełniający kryterium niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką.

Rada Nadzorcza w roku 2018 odbyła 5 posiedzeń, podczas których podjęto uchwały, dotyczące m.in.:

- zatwierdzenia polityki w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz polityki w zakresie świadczenia na rzecz TEGAS S.A. przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską;
- wyrażenia opinii Rady Nadzorczej dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej sprawozdania Zarządu z działalności spółki TEGAS S.A. w okresie od 1 stycznia 2017r. do 31 grudnia 2017r.;
- wyrażenia opinii Rady Nadzorczej dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej sprawozdania finansowego spółki TEGAS S.A. za okres od 1 stycznia 2017r. do 31 grudnia 2017r.;

- wyrażenia opinii Rady Nadzorczej dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TEGAS w okresie od 1 stycznia 2017r. do 31 grudnia 2017r.;
- wyrażenia opinii Rady Nadzorczej dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TEGAS za okres od 1 stycznia 2017r. do 31 grudnia 2017r.;
- wyrażenia opinii Rady Nadzorczej dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej sposobu pokrycia straty za rok 2017;
- wyrażenia opinii Rady Nadzorczej dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej wniosku o udzielenie absolutorium dla Zarządu Spółki TEGAS S.A. za okres od 1 stycznia 2017r. do 31 grudnia 2017r.;
- zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w okresie od 1 stycznia 2017r. do 31 grudnia 2017r.;
- wyrażenia zgody na nabycie 25 udziałów w spółce Pitern Sp. z o.o.;
- zmiany wynagrodzenia Prezesa Zarządu.

Rada Nadzorcza w dniu 26 lipca 2018 roku podjęła uchwałę w drodze głosowania przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w przedmiocie wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądów półrocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej TEGAS za I półrocze 2018 i 2019 roku zawierających skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie finansowe TEGAS S.A. oraz do badania rocznych jednostkowych sprawozdań finansowych TEGAS S.A. za okresy 01.01.2018 – 31.12.2018 i 01.01.2019 – 31.12.2019 roku oraz rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej TEGAS za okresy 01.01.2018 - 31.12.2018 i 01.01.2019 – 31.12.2019 roku.

Realizując wymóg punktu II.Z.10.4 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, Rada Nadzorcza ze względu na nieprzewodzenie przez Spółkę istotnej działalności sponsoringowej i charytatywnej i nieposiadania polityki w tym zakresie, nie dokonała jej oceny.

Realizując wymóg punktu II.Z.10.3 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, Rada Nadzorcza TEGAS S.A. dokonała oceny sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego stosowanych przez TEGAS S.A. oraz przepisów dotyczących informacji bieżących i okresowych

przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. W wyniku dokonanej oceny Rada Nadzorcza stwierdziła, że działania zarządu TEGAS S.A. w zakresie wypełniania powyższych obowiązków prowadzone były prawidłowo. W związku z tym Rada Nadzorcza TEGAS S.A. nie wnosi jakichkolwiek uwag odnośnie wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących zasad ładu korporacyjnego.

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. W ocenie Rady Nadzorczej prowadzony nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej dziedzinach odbywał się prawidłowo. Poszczególni Członkowie kierowali się w swoich opiniach i osądach niezależnością. 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.

Realizując wymóg punktu II.Z.10.1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, Rada Nadzorcza TEGAS S.A. dokonała oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance. Rada Nadzorcza na każdym posiedzeniu szczegółowo analizowała bieżące wyniki finansowe Spółki, jak i Grupy Kapitałowej, w szczególności dotyczące:

- realizacji zadań w zakresie przychodów,
- poziom kosztów operacyjnych,
- wyników na sprzedaży, wyników operacyjnych, brutto i netto,

– stanu należności i zobowiązań.

Ocena powyższych parametrów pozwana na bieżąco ocenić stopień realizacji założonych wielkości ekonomicznych oraz efektywność działania Zarządu i poszczególnych spółek z Grupy Kapitałowej.

Ocenie Rady Nadzorczej podlegały również systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance. Działający w ramach Rady Nadzorczej Komitet Audytu odpowiada w szczególności za monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej oraz skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, audytu wewnętrznego oraz procesu czynności rewizji finansowej.

W ramach prowadzonych czynności na podstawie udostępnionych dokumentów i informacji Rada Nadzorcza ustaliła, że w odniesieniu do systemu zarządzania w Spółce funkcjonuje skuteczny system kontroli wewnętrznej, zapewniający działanie Spółki zgodnie z przepisami prawa i przyjętą strategią działania. System obejmuje swoim zakresem wszystkie struktury Spółki, a także podmioty zależne. Kontrola podlega na bieżącej i okresowej analizie przebiegu i wyników pracy poszczególnych jednostek, mających na celu identyfikację nieprawidłowości oraz opracowanie środków naprawczych. Analizie podlega również przestrzeganie procedur wewnętrznych oraz sposób dokumentowania operacji gospodarczych. W zakresie działań compliance Rada Nadzorcza była regularnie informowana o stosowanych mechanizmach monitorowania i minimalizowania ryzyka braku zgodności w Spółce, dotyczące w szczególności zarządzania konfliktami interesów, ochrony danych osobowych, ochrony informacji poufnej.

W zakresie zarządzania ryzykiem Rada Nadzorcza monitoruje ryzyka identyfikowane przez Zarząd Spółki. Rada ustaliła, że Zarząd prawidłowo identyfikuje ryzyka na jakie narażona jest Spółka TEGAS i spółki zależne w toku prowadzenia działalności. Polityka zarządzania ryzykiem stosowana przez Zarząd jest akceptowalna przez Radę Nadzorczą. Strategia zarządzania ryzykiem ma na celu umożliwienie osiągnięcia założonych celów oraz wyników finansowych przy zapewnionym bezpieczeństwie prowadzenia działalności operacyjnej zgodnie z przepisami prawa. Rada ocenia, że system zarządzania ryzykiem stosowany w Spółce jest adekwatny do działalności jaką prowadzi. Stosowane procedury umożliwiają efektywne monitorowanie poziomu ryzyka i wdrażanie czynników zaradczych.

Komitety działające w ramach Rady Nadzorczej Spółki

Informacje ogólne o Komitecie Audytu:

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

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. W roku 2018 komitet audytu odbył 6 posiedzeń.

Funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu w roku 2018 pełnił Pan Piotr Stobiecki, funkcję Wiceprzewodniczącego Komitetu Audytu w roku 2018 pełnił Pan Tomasz Skoczyński, ponadto członkiem Komitetu Audytu w 2018 roku był Pan Zygmunt Bączyk.

Działalność Komitetu w roku 2018:

W 2018 roku oraz w trakcie przeglądu i badania sprawozdania za 2017r. Komitet Audytu utrzymywał bieżący kontakt z biegłym rewidentem Spółki. W trakcie roku aktywnie współdziałał z działem finansowym i organizacyjno - 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 – wydał również rekomendacje w tym zakresie. O swoich działaniach bieżąco informował Radę Nadzorczą, udzielał również rekomendacji Zarządowi Spółki w zakresie zasad audytu i kontroli wewnętrznej. Do najważniejszych czynności w 2018r. należało:

- wyrażenie opinii w sprawie sprawozdania finansowego Spółki TEGAS S.A. za rok 2017 i opinii w sprawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TEGAS za rok 2017;
- rekomendacja wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TEGAS za okresy 1 stycznia 2018r. – 30 czerwca 2018r. i 1 stycznia 2019r. - 30 czerwca 2019r. zawierającego skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe TEGAS S.A.;
- rekomendacja wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego TEGAS S.A. za okresy 1 stycznia 2018r. – 31 grudnia 2018r. i 1 stycznia 2019r. – 31 grudnia 2019r. oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TEGAS za okresy 1 stycznia 2018r. - 31 grudnia 2018r. i 1 stycznia 2019r. – 31 grudnia 2019r.;
- rekomendacje w zakresie kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem;
- stała współpraca w działem finansowym i organizacyjno – prawnym w celu bieżącej konsultacji prowadzonych działań (w tym planowanych zmian);

- konsultacja w zakresie implementacji wewnętrznych rozwiązań związanych z nowymi regulacjami w zakresie ochrony danych osobowych;
- współpraca z biegłym rewidentem;
- przygotowanie polityki w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz polityki w zakresie świadczenia na rzecz TEGAS S.A. przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Zwięzła ocena sytuacji Spółki w 2018r. wydana przez Radę Nadzorczą TEGAS S.A.

W opinii Rady Nadzorczej rok 2018 był dla Spółki okresem, w którym nastąpiło polepszenie efektywności w jej podstawowych obszarach działalności operacyjnej. Przy przychodach ze sprzedaży wyższych o ponad 46,6% w porównaniu do roku 2017 wygenerowano wyższą marżę brutto na sprzedaży w kwocie 10.546 tys. PLN. Wzrost efektywności przełożył się na osiągnięcie zysków na każdym poziomie rachunku zysków i strat.

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

1. W porównaniu z 2018 rokiem Spółka osiągnęła wyższe przychody ze sprzedaży o 46,6%, (tj. do kwoty 58.295 tys. PLN). Wzrost przychodów wynikał m.in. z:
 - pozyskania większej liczby kontraktów budowlanych,
 - pozyskanie kontraktów o wyższej wartości jednostkowej aniżeli w latach poprzednich.
2. W 2018 roku Emitent rozpoczął realizację znaczących kontraktów budowlanych:
 - *„Budowa gazociągu wysokiego ciśnienia DN500 o długości około 17,79 km wraz z infrastrukturą towarzyszącą w ramach przedsięwzięcia inwestycyjnego pn. „Budowa gazociągu relacji Sandomierz – Ostrowiec Świętokrzyski” o wartości 30.600 tys. PLN netto,*
 - *„Budowa gazociągu wysokiego ciśnienia i gazociągów średniego ciśnienia wraz z infrastrukturą towarzyszącą w ramach przedsięwzięcia inwestycyjnego pn. „Gazyfikacja rejonu Szczawnicy i gmin ościennych etap I i II” ” o wartości 34.940 tys. PLN netto,*
 - *„Budowa gazociągu wysokiego ciśnienia wraz z infrastrukturą towarzyszącą w ramach przedsięwzięcia inwestycyjnego pn. „Gazyfikacja rejonu Szczawnicy i gmin ościennych” etap I II ” o wartości 15.240 tys. PLN netto.*
3. Koszty ogólnego zarządu wzrosły w roku 2018 o 4,3% w porównaniu do roku 2017 i charakteryzowały się stabilnością.
4. Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka osiągnęła ujemny wynik w wartości 1.112 tys. zł, która wynika głównie z utworzenia rezerw na zobowiązania oraz odpisów na należności.

5. W omawianym okresie Spółka osiągnęła stratę na działalności finansowej w kwocie 386 tys. zł., na którą główny wpływ miały odpisy wartości udziałów w spółkach zależnych.
6. W efekcie powyższych zdarzeń Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 1.904 tys. PLN.
7. W 2018 roku nastąpiło zmniejszenie stanu środków pieniężnych w kwocie 7.136 tys. zł będących efektem osiągnięcia ujemnych przepływów na każdej z działalności.
8. W 2018 roku Spółka nie dokonała wypłaty dywidendy za rok 2017.
9. Na dzień 31.12.2018r. 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. oraz Grupy Kapitałowej TEGAS za okres od 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku. W konsekwencji pozyskania rekordowej wartości portfela zleceń Rada dostrzega potrzebę pozyskania kredytu na finansowanie operacyjne realizowanych zadań.

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 planuje wykorzystać najbliższe lata na rozwój kompetencyjny związany z uruchomieniem dodatkowych mocy wykonawczych do budowy gazociągów dużych średnic. W tym celu rozpoczęto wykonywanie nowej usługi polegającej na sprawdzaniu szczelności gazociągów. Realizowany plan inwestycyjny największych zleceniodawców Spółki pozwala przewidywać, że planowane budowy pozwolą na wzrost przychodów w najbliższych latach. Umożliwi to pozyskanie kontraktów o wyższej wartości jednostkowej, co przyczyni się do lepszego wykorzystania posiadanych zasobów produkcyjnych w zakresie czynności wykonawczych.

Ważnym celem Spółki powinno być podjęcie działań w spółce zależnej Stal Warsztat sp. z o.o. zmierzających do wzrostu przychodów ze sprzedaży, co przyczyni się do ograniczenia generowania ujemnych wyników finansowych oraz wykorzystania potencjału produkcyjnego tego podmiotu.

Celem długofalowym jest doprowadzenie do osiągnięcia dodatnich rentowności w działalności tej spółki.

Zdaniem Rady Nadzorczej, celowe pozostaje również dalsze zwiększanie przychodów ze sprzedaży, 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. Posiadanie 100% udziałów w powyższej spółce przyczyni się do pełnego przypisywania od 2019 roku wyników spółki zależnej do wyników Grupy Kapitałowej.