

## **Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej TEGAS S.A. w 2014 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 2014 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 2014 roku pełnili:

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

Rada Nadzorcza w roku 2014 odbyła 7 posiedzeń, podczas których podjęto uchwały, m.in. dotyczące:

- wyrażenia zgody na nabycie przez TEGAS S.A. udziałów w spółce PITERN sp. z o.o.
- wyrażenia opinii dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej sprawozdania Zarządu z działalności spółki TEGAS S.A. w okresie od 01 stycznia 2013r. do 31 grudnia 2013r.;
- wyrażenia opinii dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej sprawozdania finansowego spółki TEGAS S.A. za okres od 01 stycznia 2013r. do 31 grudnia 2013r.;
- wyrażenia opinii dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TEGAS w okresie od 01 stycznia 2013r. do 31 grudnia 2013r.;
- wyrażenia opinii dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TEGAS za okres od 01 stycznia 2013r. do 31 grudnia 2013r.;
- wyrażenie opinii dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej sposobu podziału zysku za rok 2013.
- wyrażenia opinii dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej wniosku o udzielenie absolutorium dla Zarządu Spółki TEGAS S.A. za okres od 01 stycznia 2013r. do 31 grudnia 2013r.;
- zatwierdzenia/przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w okresie od 01 stycznia 2013r. do 31 grudnia 2013 r.,
- wyboru podmiotu do przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego spółki TEGAS S.A. za okres od 01 stycznia 2014r. do 30 czerwca 2014r., i półrocznego skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej TEGAS za okres od 01 stycznia 2014r. do 30 czerwca 2014r. oraz badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego TEGAS S.A. za okres od 01 stycznia 2014r. do 31 grudnia 2014r. oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TEGAS za okres od 01 stycznia 2014r. do 31 grudnia 2014r.

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 26 maja 2015 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 należą:

- 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 2014 pełnił: Pan Grzegorz Wojtkowiak, funkcję Zastępcy Przewodniczącego Komitetu Audytu w roku 2014 pełnił: Pan Piotr Stobiecki, ponadto członkiem Komitetu Audytu w 2014 roku był Pan Zygmunt Bączyk.

**Działalność Komitetu w roku 2014:**

W 2014 roku oraz w trakcie przeglądu i badania sprawozdania za 2014r. 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 wewnętrznej. Do najważniejszych czynności w 2014r. należało:

1. Wyrażenie opinii w sprawie sprawozdania finansowego Spółki TEGAS S.A. za rok 2013 i opinii w sprawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TEGAS za rok 2013;
2. Rekomendacja wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego TEGAS S.A. za okres 01.01.2014r. - 30.06.2014r. oraz półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TEGAS za okres 01.01.2014r. - 30.06.2014r.;
3. Rekomendacja wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego TEGAS S.A. za okres 01.01.2014r. - 31.12.2014r. oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TEGAS za okres 01.01.2014r. - 31.12.2014r.;
4. Współpraca z biegłym rewidentem;

#### **Zwięzła ocena sytuacji Spółki w 2014r. wydana przez Radę Nadzorczą TEGAS S.A.**

W opinii Rady Nadzorczej rok 2014 był dla Spółki okresem powrotu na ścieżkę wzrostu przychodów, okresem stabilizacji sytuacji rynkowej po fali upadłości spółek z branży wykonawczej, a jednocześnie czasem presji na ceny wykonywanych usług. Poniżej najważniejsze zdarzenia i transakcje, które istotnie wpłynęły na wielkości aktywów i pasywów oraz osiągnięte wyniki finansowe:

1. Spółka realizowała strategię budowania portfela zleceń w oparciu o kontrakty o wyższej wartości jednostkowej i niskim ryzyku operacyjnym.
2. W porównaniu z 2013 rokiem Spółka osiągnęła wyższe przychody ze sprzedaży o 44,3%, (tj. kwotę 79.063 tys. PLN). Wpływ na to miały m.in.:
  - realizowanie przez Spółkę prac budowlanych o wyższej wartości jednostkowej,
  - efektywne zarządzanie na realizowanych kontraktach, umożliwiającym zwiększenie przychodów przy niższym zatrudnieniu,
  - korzystne warunki atmosferyczne w trakcie prowadzenia prac budowlanych.
3. W wyniku zmiany struktury sprzedaży tj. wzrostu udziału przychodów z działalności wykonawczej przy spadającej sprzedaży z działalności serwisowej, nastąpiło zmniejszenie rentowności brutto na sprzedaży o ponad 6 punktów procentowych.
4. Ze względu na otrzymanie zapłaty od Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad za prace wykonane przy budowie autostrady A1 na zlecenie spółki Aprivia S.A. w upadłości likwidacyjnej dokonano rozwiązania odpisu aktualizującego wartość należności, jednocześnie zwiększając pozostałe przychody operacyjne w kwocie 2.724 tys. PLN.
5. W omawianym okresie Spółka osiągnęła stratę na działalności finansowej, na którą wpływ miały poniższe zdarzenia:
  - otrzymanie odsetek od zgromadzonych środków pieniężnych oraz od udzielonych pożyczek w kwocie 1.159 tys. PLN,
  - dokonanie odpisu aktualizującego wartość należności i pożyczek w kwocie 1.729 tys. PLN,
  - dokonanie odpisu aktualizującego wartość udziałów w jednostkach zależnych w kwocie 1.079 tys. PLN,
  - poniesienie kosztów z tytułu odsetek od zobowiązań kredytowych oraz leasingowych w kwocie 575 tys. PLN.

6. Spółka w 2014r. wypracowała zysk netto w kwocie 1.299 tys. PLN. Pozytywnie należy ocenić równoczesne osiągnięcie dodatnich przepływów na działalności operacyjnej.
7. W 2014 roku Spółka dokonała wypłaty dywidendy za rok 2013 w kwocie 2.838 tys. PLN.

Na dzień 31.12.2014r. 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 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku.

W opinii Rady Nadzorczej system kontroli wewnętrznej oraz system zarządzania ryzykiem Spółki TEGAS S.A. działa prawidłowo - w trakcie roku 2014 Rada Nadzorcza dokonała przeglądu tych systemów, udzieliła również wskazówek dotyczących korekt w tym zakresie oraz nakreśliła zbiór zasad w zakresie kontroli nad spółkami zależnymi.

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 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 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. Spółka powinna zmierzać do pozyskania większej ilości kontraktów (w tym na rynku budownictwa gazowego) i lepszego wykorzystania posiadanych zasobów produkcyjnych zarówno w zakresie czynności wykonawczych, jak i eksploatacyjnych. Istotnym zadaniem będzie także zatrzymanie spadku wypracowywanych zysków spowodowanego zmniejszającym się zakresem świadczonych usług eksploatacyjnych.

Bardzo istotnym celem postawionym przez Radę Nadzorczą i Zarząd TEGAS jest podjęcie działań w spółkach zależnych Stal Warsztat Sp. z o.o. oraz PITERN Sp. z o.o. mających na celu ograniczenie generowania ujemnych wyników finansowych. Celem długofalowym jest doprowadzenie do osiągnięcia dodatnich rentowności w działalności tych spółek.