



Toruńska Agencja
Rozwoju Regionalnego S.A.

SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ
TORUŃSKIEJ AGENCJI ROZWOJU
REGIONALNEGO S.A.

Rok obrotowy 2024

Coroczne pisemne Sprawozdanie Rady Nadzorczej Toruńskiej Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. za ubiegły rok obrotowy obejmujące ocenę sprawozdań, o których mowa w art. 395 § 2 pkt 1 Ksh, w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i ze stanem faktycznym oraz ocenę wniosków zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także sprawozdanie z działalności Rady.

Paweł Adamczyk
Olgierd Dziekoński
Witold Roman

10 czerwca 2025



Spis treści

1. Wyniki ocen sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2024, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz z oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku albo pokrycia straty.	3
1.1. Przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego, ze wskazaniem na zjawiska, które w porównaniu z okresami poprzednimi w istotny sposób wpływają negatywnie lub pozytywnie na sytuację Spółki oraz zagrożeń związanych z możliwością kontynuowania działalności przez Spółkę.	3
1.1.1. Istotne zdarzenia w działalności Spółki w 2024 r.	3
1.1.1.1. Sprawy formalno-prawne:	3
1.1.1.2. Prowadzenie działalności:	4
1.1.2. Ocena wykonania celów zarządczych za rok 2024.	4
1.1.3. Działania planowane na rok 2025.	7
1.1.4. Założenia kontynuacji działalności Spółki.	8
1.1.5. Analiza ekonomiczno-finansowa.	8
1.1.5.1. Przychody i koszty oraz wynik finansowy.	8
1.1.5.2. Pozostałe dane ekonomiczno-finansowe.	10
1.1.5.2.1. Udziały w innych podmiotach.	11
1.1.5.2.2. Środki pieniężne.	11
1.1.5.2.3. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.	11
1.1.5.2.4. Pozostałe informacje.	11
1.1.6. Sprawozdanie biegłego rewidenta.	11
1.1.7. Ocena sprawozdania finansowego za rok 2024.	12
1.1.8. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2024.	13
1.1.9. Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku Spółki za rok 2024.	14
1.2. Zgodność z mającymi zastosowanie przepisami dotyczącymi rachunkowości i sprawozdawczości finansowej, a także przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.	14
1.3. Prawdopodobieństwo sporządzenia sprawozdania finansowego, co do formy i treści z przepisami prawa i umową Spółki.	15
1.4. Rzetelność sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i jego zgodności z przepisami prawa oraz z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.	15
1.5. Podsumowanie i wnioski końcowe.	15
2. Ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego.	16
2.1. Ryzyka związane z działalnością Spółki.	16
2.2. Ryzyka związane z działalnością podmiotów zależnych.	17



3.	Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380 ¹ Ksh.	17
4.	Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych przez nią w trybie określonym w art. 382 § 4 Ksh.....	17
5.	Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382 ¹ Ksh.....	18
6.	Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej jako organu Spółki Toruńska Agencja Rozwoju Regionalnego S.A. w roku obrotowym 2024.....	18
6.1.	Informacja o kadencji Rady i kolejnym roku działalności w kadencji.	18
6.2.	Skład osobowy Rady, pełnione funkcje w Radzie, zmiany w składzie Rady w trakcie roku obrotowego.....	18
6.3.	Informacja o liczbie odbytych posiedzeń Rady, obecności na posiedzeniach oraz podjętych uchwałach.	18
6.4.	Istotne problemy, którymi zajmowała się Rada i przeprowadzone kontrole oraz postępowania wyjaśniające.	19
6.5.	Zestawienie podjętych uchwał przez Radę oraz protokołów z wyboru firmy audytorskiej i przeprowadzonego postępowania kwalifikacyjnego na wybór członka zarządu.	20
6.6.	Informacja o wykonaniu uchwał Walnego Zgromadzenia odnoszących się do działalności Rady (jeżeli takie uchwały były podjęte), a także informacja o wykonaniu poleceń i zadań zleconych Radzie przez podmiot uprawniony do wykonywania praw z akcji należących do akcjonariuszy.	20
6.7.	Informacja o realizacji programu strategicznego lub naprawczego.....	21
6.8.	Dokonane przez Radę zawieszenia członków zarządu w pełnieniu funkcji i oddelegowania członków Rady do pełnienia funkcji członków zarządu (jeżeli takie zdarzenia miały miejsce).	21
6.9.	Informacja o decyzjach Rady odnośnie wyboru firmy audytorskiej, zleceniach ekspertyz itp.	21
6.10.	Analiza i ocena funkcjonowania podmiotów grupy kapitałowej przy ocenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej.....	21
6.11.	Ocena wykorzystania majątku trwałego w działalności spółki, ze szczególnym uwzględnieniem nieruchomości i innych aktywów trwałych (analiza wykorzystania w bieżącej działalności i których wykorzystanie w przyszłości nie jest planowane, w aspekcie możliwości zbycia, dzierżawy lub wynajmu). .	22
6.12.	Uwagi Rady dotyczące współpracy z Zarządem.	22
7.	Informacja Rady Nadzorczej o stosowaniu przepisów ustawy o zasadach kształtowania wynagrodzeń oraz uchwał Walnego Zgromadzenia, w tym zakresie.	22
8.	Załączniki:.....	23
8.1.	Załącznik nr 1 – Zestawienie uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą wraz z powiązaniem z uchwałami Walnego Zgromadzenia i uchwałami Zarządu.	23
8.2.	Załącznik nr 2 – Zestawienie uchwał Walnego Zgromadzenia.	25



1. Wyniki ocen sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2024, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz z oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku albo pokrycia straty.

1.1. Przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego, ze wskazaniem na zjawiska, które w porównaniu z okresami poprzednimi w istotny sposób wpływają negatywnie lub pozytywnie na sytuację Spółki oraz zagrożeń związanych z możliwością kontynuowania działalności przez Spółkę.

1.1.1. Istotne zdarzenia w działalności Spółki w 2024 r.

1.1.1.1. Sprawy formalno-prawne:

Struktura organizacyjna Spółki:

W 2024 roku wprowadzono zmiany w strukturze organizacyjnej Spółki.

Zasadnicze zmiany dotyczyły:

- likwidacji stanowiska Dyrektora Działu Inwestycji i Zarządzania Nieruchomościami,
- likwidacji Działu Inwestycji i Zarządzania Nieruchomościami – w jego miejsce została powołana Sekcja Inwestycji i Zarządzania Nieruchomościami,
- likwidacji stanowiska Dyrektora Działu Regionalnego Hubu Innowacji Cyfrowych,
- likwidacji Działu Regionalnego Hubu Innowacji Cyfrowych – w jego miejsce została powołana Sekcja Usług i Projektów własnych TPT,
- zmiany statusu Toruńskiego Parku Technologicznego z działu specjalnego na jednostkę organizacyjną o statusie analogicznym do pozostałych działów,
- rozdzielenia funkcji Prezesa Zarządu TARR S.A. i Dyrektora Toruńskiego Parku Technologicznego,
- utworzenia nowej jednostki organizacyjnej – Dyrektora Toruńskiego Parku Technologicznego,
- zastąpienia samodzielnego i podległego Zarządowi Spółki stanowiska Pełnomocnika ds. Nadzoru Właścicielskiego stanowiskiem Pełnomocnika ds. Ładu Korporacyjnego.

Powyższe zmiany miały na celu dostosowanie Regulaminu Organizacyjnego TARR S.A. do aktualnych potrzeb Spółki.

Strukturę organizacyjną przedstawiono w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Toruńskiej Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. (dalej TARR) w 2024 r.

Plany finansowe:

Uchwałą nr 5/2024 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia TARR S.A. z dnia 21 lutego 2024 r. zatwierdzono Plan finansowo-inwestycyjny Spółki na rok 2024. Ponadto Uchwałą nr 5/2024 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 października 2024 r., a następnie Uchwałą nr 5/2024 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 grudnia 2024 r. zatwierdzono



zaktualizowany Plan finansowo-inwestycyjny Spółki na rok 2024. Informację na temat jego wykonania przedstawiono w formie tabelarycznej w pkt. 1.1.5.1 niniejszego sprawozdania.

Pozostałe zagadnienia formalne:

W 2024 r. wprowadzono zmiany w zakresie zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu Spółki Toruńska Agencja Rozwoju Regionalnego S.A. oraz w sprawie wyrażenia zgody na leasing samochodu osobowego w związku z umową o świadczenie usług zarządzania przez Prezesa Zarządu.

1.1.1.2. Prowadzenie działalności:

Spółka w 2024 r. kontynuowała działalność w obszarach:

- najmu nieruchomości,
- sprzedaży usług,
- realizacji projektów,
- zbywania działek przy ul. Andersa.

Najem dotyczył nieruchomości przy ul. Szerokiej 35 i Włocławskiej 167. Nie wystąpiły w tym obszarze istotne zmiany w stosunku do lat poprzednich.

Sprzedaż usług obejmowała działalność szkoleniową i doradczą, organizację wydarzeń (targi, promocja regionu), promocję Województwa w liniach lotniczych oraz pozostałe usługi.

Realizacja projektów i uzyskiwane z tego tytułu przychody pochodziły ze środków Funduszy Europejskich dla Kujaw i Pomorza (FEdKP) 2021-2027 oraz innych źródeł zagranicznych. W 2024 roku realizowanych było 6 projektów. Pełną informację o rzeczowej i finansowej realizacji projektów przedstawiono w Sprawozdaniu Zarządu z działalności oraz w tabeli finansowej do tegoż sprawozdania.

Zbywanie działek przy ul. Andersa według przedstawionych informacji przebiega zgodnie z przyjętą strategią Zarządu Spółki.

Wielkości uzyskanych przychodów z poszczególnych źródeł oraz realizację planu finansowo-inwestycyjnego na 2024 rok przedstawiono w pkt. 1.1.5.1.

1.1.2. Ocena wykonania celów zarządczych za rok 2024.

Uchwałą nr 5/2024 Rady Nadzorczej TARR S.A. z 30 kwietnia 2024 r. określono obiektywne i mierzalne kryteria realizacji i rozliczania celów zarządczych określonych Uchwałą nr 6/2024 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia (dalej NWZ) TARR S.A. z dnia 21 lutego 2024 r. w sprawie ustalenia celów zarządczych dla Prezesa Zarządu Spółki i ich wagi na rok obrotowy 2024. Ustalono następujące cele zarządcze:

- 1) kontraktacja środków dla beneficjentów Regionalnego Funduszu Szkoleniowego na poziomie nie niższym niż 5 mln zł – waga 40%,
- 2) przygotowanie kompletu procedur niezbędnych do realizacji projektu Fundusz Eksportowy dla Kujaw i Pomorza oraz ogłoszenie pierwszego naboru dla grantobiorców – waga 40%,
- 3) zaprojektowanie i wdrożenie serwisu internetowego, którego celem będzie promocja wśród klientów zagranicznych oferty regionalnych uzdrowisk i ośrodków SPA w województwie kujawsko-pomorskim – waga 10%,



- 4) realizacja nie mniej niż 10 prorozwojowych usług doradczych na rzecz MŚP z województwa kujawsko-pomorskiego – waga 10%.

Zgodnie z § 2 Uchwały nr 6/2024 NWZ TARR S.A. z dnia 21 lutego 2024 r. w sprawie ustalenia celów zarządczych dla Prezesa Zarządu Spółki i ich wagi na rok obrotowy 2024 określono uwarunkowania otrzymania wynagrodzenia zmiennego przez Prezesa Zarządu Spółki:

- 1) na poziomie 16,67% wynagrodzenia stałego Prezesa Zarządu Spółki wypłaconego mu za poprzedni rok obrotowy, którego wynagrodzenie zmienne dotyczy, uwarunkowane jest realizacją przez Spółkę łącznie: wyniku finansowego netto za rok obrotowy 2024 pomniejszonego o zyski ze sprzedaży nieruchomości innych niż działki przy ul. Andersa w Toruniu oraz pomniejszonego o zysk netto na działalności dot. sprzedaży działek przy ul. Andersa w Toruniu na poziomie co najmniej umożliwiającym pokrycie wynagrodzenia zmiennego oraz osiągnięciem celów zarządczych o łącznej minimalnej wartości 50% przypisanych im wag,
- 2) na poziomie 25% wynagrodzenia stałego Prezesa Zarządu Spółki wypłaconego mu za poprzedni rok obrotowy, którego wynagrodzenie zmienne dotyczy, uwarunkowane jest realizacją przez Spółkę łącznie: wyniku finansowego netto za rok obrotowy 2024 pomniejszonego o zyski ze sprzedaży nieruchomości innych niż działki przy ul. Andersa w Toruniu oraz pomniejszonego o zysk netto na działalności dot. sprzedaży działek przy ul. Andersa w Toruniu na poziomie co najmniej umożliwiającym pokrycie wynagrodzenia zmiennego oraz osiągnięciem celów zarządczych o łącznej minimalnej wartości 70% przypisanych im wag,
- 3) na poziomie 33,33% wynagrodzenia stałego Prezesa Zarządu Spółki wypłaconego mu za poprzedni rok obrotowy, którego wynagrodzenie zmienne dotyczy, uwarunkowane jest realizacją przez Spółkę łącznie: wyniku finansowego netto za rok obrotowy 2024 pomniejszonego o zyski ze sprzedaży nieruchomości innych niż działki przy ul. Andersa w Toruniu oraz pomniejszonego o zysk netto na działalności dot. sprzedaży działek przy ul. Andersa w Toruniu na poziomie co najmniej umożliwiającym pokrycie wynagrodzenia zmiennego oraz osiągnięciem celów zarządczych o łącznej wartości 100% przypisanych im wag.

Rada Nadzorcza na podstawie:

- 1) sprawozdania finansowego TARR S.A. za rok 2024,
 - 2) sprawozdania Zarządu z działalności TARR S.A. w 2024 roku,
 - 3) innych dokumentów finansowych przedłożonych przez Spółkę
- przedstawia informację o realizacji celów zarządczych i wypełnieniu uwarunkowań określonych w § 2 ww. Uchwały Walnego Zgromadzenia TARR S.A.



Tabela nr 1 Realizacja celów zarządczych w 2024 r.

Lp.	Cel zarządczy	Waga (%)	Obiektywne i mierzalne kryteria realizacji i rozliczenia celu zarządczego	Wykonanie		Przyznany %
				Poziom wykonania	Realizacja TAK/NIE	
1.	Kontraktacja środków dla beneficjentów Regionalnego Funduszu Szkoleniowego na poziomie nie niższym niż 5 mln zł	40	Realizacja i rozliczenie celu będą dokonywane na podstawie Sprawozdania Zarządu z działalności TARR S.A. za rok 2024, z którego wynikać będzie, że kontraktacja środków dla beneficjentów Regionalnego Funduszu Szkoleniowego jest na poziomie nie niższym niż 5 mln zł oraz będą dodatkowo weryfikowane na podstawie wniosków o płatność złożonych do Wojewódzkiego Urzędu Pracy	Kontraktacja środków dla beneficjentów Regionalnego Funduszu Szkoleniowego zrealizowana na poziomie 7 804 817,60 zł Stopień realizacji 156%.	TAK	40
2.	Przygotowanie kompletu procedur niezbędnych do realizacji projektu Fundusz Eksportowy dla Kujaw i Pomorza oraz ogłoszenie pierwszego naboru dla grantobiorców	40	Realizacja i rozliczenie celu będą dokonywane na podstawie Sprawozdania Zarządu z działalności TARR S.A. za rok 2024, z którego wynikać będzie, iż został przygotowany komplet procedur niezbędnych do realizacji projektu Fundusz Eksportowy dla Kujaw i Pomorza oraz został ogłoszony pierwszy nabór dla grantobiorców oraz będą dodatkowo weryfikowane na podstawie pisma Instytucji Zarządzającej zatwierdzającego procedury realizacji projektu grantowego i ogłoszenia pierwszego naboru dla grantobiorców	Komplet procedur niezbędnych do realizacji projektu Fundusz Eksportowy dla Kujaw i Pomorza został przekazany do IZ 27.09.2024 r. Pierwszy nabór dla grantobiorców został ogłoszony w dniu 14.10.2024 r. Stopień realizacji 100%.	TAK	40
3.	Zaprojektowanie i wdrożenie serwisu internetowego, którego celem będzie promocja wśród klientów zagranicznych oferty regionalnych uzdrowisk i ośrodków SPA w województwie kujawsko-pomorskim	10	Realizacja i rozliczenie celu będą dokonywane na podstawie Sprawozdania Zarządu z działalności TARR S.A. za rok 2024, z którego wynikać będzie, że zaprojektowany, i wdrożony serwis internetowy jest serwisem funkcjonującym oraz będą dodatkowo weryfikowane na podstawie protokołu odbioru (bez uwag) serwisu internetowego zawierającego ofertę regionalnych uzdrowisk i ośrodków SPA w województwie kujawsko-pomorskim	Powstała jedynie koncepcja serwisu. Stopień realizacji 0%.	NIE	0
4.	Realizacja nie mniej niż 10 prorozwojowych usług doradczych na rzecz MŚP z województwa kujawsko-pomorskiego	10	Realizacja i rozliczenie celu będą dokonywane na podstawie Sprawozdania Zarządu z działalności TARR S.A. za rok 2024, z którego wynikać będzie, że Spółka w roku obrotowym 2024 zrealizowała nie mniej niż 10 prorozwojowych usług doradczych na rzecz MŚP z województwa kujawsko-pomorskiego oraz będą dodatkowo weryfikowane na podstawie protokołów odbioru (bez uwag) realizacji usługi doradczej lub na podstawie raportów z realizacji usługi doradczej	Spółka w roku obrotowym 2024 zrealizowała 15 prorozwojowych usług doradczych na rzecz MŚP z województwa kujawsko-pomorskiego. Stopień realizacji 150%.	TAK	10
Razem						90



Tabela nr 2 Realizacja uwarunkowań otrzymania wynagrodzenia zmiennego przez Zarząd

Lp.	Uwarunkowania otrzymania wynagrodzenia zmiennego przez Prezesa Zarządu Spółki za rok obrotowy 2024	Spełnienie warunku TAK/NIE/NIE DOTYCZY
1.	Otrzymanie Wynagrodzenia Zmiennego na poziomie 16,67% wynagrodzenia stałego Prezesa Zarządu Spółki wypłaconego mu za poprzedni rok obrotowy, którego wynagrodzenie zmienne dotyczy, uwarunkowane jest realizacją przez Spółkę łącznie: wyniku finansowego netto za rok obrotowy 2024 pomniejszonego o zyski ze sprzedaży nieruchomości innych niż działki przy ul. Andersa w Toruniu oraz pomniejszonego o zysk netto na działalności dot. sprzedaży działek przy ul. Andersa w Toruniu na poziomie co najmniej umożliwiającym pokrycie wynagrodzenia zmiennego oraz osiągnięciem celów zarządczych o łącznej minimalnej wartości 50% przypisanych im wag.	NIE DOTYCZY
2.	Otrzymanie Wynagrodzenia Zmiennego na poziomie 25% wynagrodzenia stałego Prezesa Zarządu Spółki wypłaconego mu za poprzedni rok obrotowy, którego wynagrodzenie zmienne dotyczy, uwarunkowane jest realizacją przez Spółkę łącznie: wyniku finansowego netto za rok obrotowy 2024 pomniejszonego o zyski ze sprzedaży nieruchomości innych niż działki przy ul. Andersa w Toruniu oraz pomniejszonego o zysk netto na działalności dot. sprzedaży działek przy ul. Andersa w Toruniu na poziomie co najmniej umożliwiającym pokrycie wynagrodzenia zmiennego oraz osiągnięciem celów zarządczych o łącznej minimalnej wartości 70% przypisanych im wag.	TAK
3.	Otrzymanie Wynagrodzenia Zmiennego na poziomie 33,33% wynagrodzenia stałego Prezesa Zarządu Spółki wypłaconego mu za poprzedni rok obrotowy, którego wynagrodzenie zmienne dotyczy, uwarunkowane jest realizacją przez Spółkę łącznie: wyniku finansowego netto za rok obrotowy 2024 pomniejszonego o zyski ze sprzedaży nieruchomości innych niż działki przy ul. Andersa w Toruniu oraz pomniejszonego o zysk netto na działalności dot. sprzedaży działek przy ul. Andersa w Toruniu na poziomie co najmniej umożliwiającym pokrycie wynagrodzenia zmiennego oraz osiągnięciem celów zarządczych o łącznej wartości 100% przypisanych im wag.	NIE DOTYCZY

Wynagrodzenie stałe prezesa Spółki za 2024 r. wyniosło 282 329,88 zł. Wynagrodzenie zmienne wyliczone według powyższych zasad może wynieść odpowiednio: 47 064,39 zł, 70 582,47 zł lub 94 100,55 zł.

Wynik finansowy netto za 2024 r. wyniósł 633 207,82 zł, zysk ze sprzedaży nieruchomości innych niż działki przy ul. Andersa wyniósł 0 zł. Wynik na działalności dot. sprzedaży działek przy ul. Andersa, zgodnie z rozliczeniem przedstawionym przez Główną Księgową, przyniósł zysk w wysokości 456 282,24 zł, zatem zysk netto po pomniejszeniu o zysk ze sprzedaży działek przy ulicy Andersa w Toruniu wynosi 176 925,58 zł.

Cele zarządcze zrealizowano na poziomie 90%.

Wobec powyższego wypełniono wszystkie uwarunkowania uprawniające do otrzymania wynagrodzenia zmiennego przez Prezesa Zarządu Spółki na poziomie 25% wynagrodzenia stałego za 2024 r., które wynosi 70 582,47 zł. Kwota 176 925,58 zł umożliwia pokrycie wynagrodzenia zmiennego.

Rada Nadzorcza stwierdza, że wypełniono uwarunkowania uprawniające do otrzymania wynagrodzenia zmiennego przez Prezesa Zarządu Spółki na poziomie 25% wynagrodzenia stałego za 2024 r. W księgach rachunkowych za 2024 r. odnotowano zapis utworzenia rezerwy na wypłatę powyższego wynagrodzenia.

1.1.3. Działania planowane na rok 2025.

Zarząd w Sprawozdaniu Zarządu z działalności wskazał na cztery znaczące działania planowane do realizacji:

- zbycie udziałów EXEA Sp. z o. o. na rzecz Kujawsko-Pomorskiego Centrum Naukowo Technologicznego im. prof. Jana Czocharalskiego Sp. z o. o. ,
- sprzedaż kolejnych działek inwestycyjnych,
- kontynuacja promocji województwa w liniach lotniczych,



- aplikowanie i realizacja projektów z Funduszy Europejskich dla Kujaw i Pomorza na lata 2021-2027.

Odnosząc się do planowanych założeń, należy zwrócić uwagę, że zbycie udziałów EXEA Sp. z o. o. możliwe będzie po zakończeniu likwidacji Kujawsko-Pomorskiego Centrum Kompetencji Cyfrowych Sp. z o. o. w likwidacji (Conectio) oraz po uzyskaniu od Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości z siedzibą w Warszawie akceptacji planowanych zmian w strukturze właścicielskiej spółki EXEA, w związku z zamiarem zbycia wszystkich posiadanych przez TARR S.A. udziałów Spółki na rzecz Kujawsko Pomorskiego Centrum Naukowo – Technologicznego im. prof. Jana Czochralskiego Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu.

Z analizy źródeł przychodów Spółki oraz ich wielkości za lata poprzednie wynika, że przychody z realizacji projektów, działań promocyjnych oraz sprzedaży działek inwestycyjnych stanowią podstawowe źródło utrzymania Spółki.

Należy podejmować działania zmierzające do utrzymania TARR S.A. jako jednego z kluczowych beneficjentów oraz tzw. operatora dla projektów w perspektywie 2021-2027. Bez zabezpieczenia Spółki TARR S.A. w znaczące dla regionu kujawsko-pomorskiego projekty unijne, istnieje ryzyko ograniczenia funkcjonowania Spółki oraz zmniejszenia zatrudnienia.

1.1.4. Założenia kontynuacji działalności Spółki.

Podejmowane działania przez Zarząd Spółki, przyjęta przez Walne Zgromadzenie Strategia funkcjonowania i rozwoju Spółki do roku 2030 oraz czynności zmierzające do ulokowania Spółki w systemie redystrybucji środków unijnych FEdKP 2021-2027 stanowią podstawę do przyjęcia założenia dalszej kontynuacji działalności.

1.1.5. Analiza ekonomiczno-finansowa.

W celu oceny ekonomiczno-finansowej Spółki poddano analizie dane ze sprawozdań finansowych za lata 2019-2024 w zakresie znaczących pozycji aktywów i pasywów bilansu, przychodów i kosztów oraz wyniku finansowego wraz z wykonaniem planu finansowo-inwestycyjnego za badany okres. Informacje w formie tabelarycznej i opisowej zawarto w kolejnych punktach.

1.1.5.1. Przychody i koszty oraz wynik finansowy.

Informacje o podstawowych źródłach przychodów, kosztów, wyniku, a także zmianie stanu produktów oraz zysku ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych wymagało zebrania danych z ostatnich sześciu lat. W tabeli 3 przedstawiono również wykonanie planu za 2024 r.



Tabela nr 3 Przychody i koszty za lata 2019-2024 oraz wykonanie planu za 2024 r.

Przychody, koszty oraz wynik finansowy 2019-2024 oraz wykonanie planu za 2024 r.											w mln PLN	
Lp.	Wyszczególnienie	2019	2020	2021	2022	2023	2024	zmiana (2024 do 2023)	Plan pierwotny na 2024	Plan po zmianach na 2024	Wykonanie planu pierwotnego w %	Wykonanie planu po zmianach w %
I.	Przychody z działalności:	15,67	12,04	26,80	30,41	55,63	21,14	- 34,49	17,20	29,82	81,36	70,89
	w tym:											
1.	z najmu	1,48	1,49	1,55	1,75	1,95	1,95	-	1,64	1,64	84,10	118,90
2.	z usług szkoleniowych i doradczych	0,18	0,31	0,81	1,25	7,99	2,34	- 5,65	0,88	2,41	37,61	97,10
3.	z prowadzenia ksiąg rachunkowych	0,16	0,17	0,20	0,16	0,08	-	0,08	-	-	-	-
4.	z promocji Woj.Kuj-Pom.	4,83	3,86	3,37	6,34	23,84	13,61	- 10,23	7,63	18,79	56,06	72,43
5.	z pozostałych usług	0,07	0,24	0,26	0,49	0,43	-	0,43	-	-	-	-
6.	z projektów	8,95	5,97	20,61	20,42	21,34	3,24	- 18,10	7,05	6,98	217,59	46,42
II.	Koszty działalności operacyjnej	20,20	21,47	25,45	33,24	46,38	29,87	- 16,51	21,53	33,66	72,08	88,74
1.	Amortyzacja	2,27	4,29	4,09	4,07	4,02	2,22	- 1,80	2,88	2,91	129,73	76,29
2.	Zużycie materiałów i energii	0,44	0,44	0,52	0,64	0,88	0,64	- 0,24	0,62	0,79	96,88	81,01
3.	Usługi obce	11,50	10,14	13,45	20,90	33,93	18,97	- 14,96	9,47	21,36	49,92	88,81
4.	Podatki i opłaty	0,55	0,79	0,56	0,55	0,49	0,55	0,06	0,85	0,85	154,55	64,71
5.	Wynagrodzenia	4,46	4,76	5,54	5,62	5,68	6,07	0,39	6,35	6,39	104,61	94,99
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,86	0,96	1,12	1,13	1,22	1,31	0,09	1,28	1,28	97,71	102,34
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,12	0,09	0,17	0,34	0,16	0,11	- 0,05	0,08	0,08	72,73	137,50
III.	Pozostałe przychody operacyjne	3,73	6,11	4,31	4,80	4,19	6,69	2,50	2,29	3,61	34,23	185,32
1.	Z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	2,19	3,33	1,47	1,92	1,44	2,02	0,58	0,81	2,13	40,10	94,84
2.	Dotacja	1,49	2,78	2,83	2,77	2,73	1,48	- 1,25	1,48	1,48	100,00	100,00
3.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-	-	0,09	-	-	-	-	-
4.	Inne przychody operacyjne	0,06	0,00	0,02	0,11	0,02	3,10	3,08	-	-	-	-
IV.	Pozostałe koszty operacyjne	0,02	0,00	0,01	0,01	5,90	0,11	- 5,79	-	-	-	-
V.	Przychody finansowe	0,00	0,01	0,00	0,01	-	-	-	-	-	-	-
VI.	Koszty finansowe	0,18	0,19	0,10	0,01	0,13	0,09	- 0,04	-	-	-	-
VII.	Wynik (przychody - koszty)	- 0,99	- 3,50	5,54	1,97	7,41	- 2,24	- 9,65	- 2,04	- 0,23	91,07	973,91
VIII.	Zmiana stanu produktów	1,12	4,49	- 4,74	0,27	- 3,62	3,47	- 7,09	2,07	1,99	59,65	174,37
IX.	Wynik skorygowany o zmianę stanu produktów	0,13	0,98	0,80	2,23	3,79	1,23	- 2,56	0,03	1,76	2,44	69,89
X.	Podatek dochodowy	-	0,15	0,21	0,26	0,55	1,23	0,60	0,63	0,01	0,34	1,67
XI.	Wynik	0,28	0,78	0,54	1,68	2,56	0,63	- 1,93	0,02	1,42	3,17	44,37

Zarówno po stronie przychodów, jak i po stronie kosztów zauważalny jest znaczny spadek wartości w stosunku do wartości osiągniętych w 2023 roku. Głównymi przyczynami zmniejszenia tych wartości jest między innymi mała ilość projektów realizowanych w 2024 roku, ze względu na fakt, że perspektywa finansowa 2021-2027 jest w fazie rozwoju i Spółka nie miała wiele możliwości w zakresie aplikowania o wsparcie. Ponadto spadek przychodów odnotowano w pozycjach związanych z promocją województwa ze względu na zakończenie promocji w liniach lotniczych LOT oraz rozwiązaniem umowy z liniami lotniczymi Wizzair. Natomiast warto zauważyć, że wzrost przychodów odnotowano w zakresie realizacji pozostałych usług doradczych i szkoleniowych. Przychody z najmu pozostały na porównywalnym poziomie.

W przypadku pozycji „zmiana stanu produktów” ważnym czynnikiem wpływającym na jej wysokość mają nierozliczone koszty projektów poniesione w roku 2024, które zostaną rozliczone w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Ocenie poddano również stopień realizacji planu finansowo-inwestycyjnego na 2024 r. według stanu na 31 grudnia 2024 r. Plan na 2024 rok został zatwierdzony Uchwałą nr 5/2024 NWZ TARR S.A. z dnia 21 lutego 2024 r. w sprawie zatwierdzenia Planu finansowo-inwestycyjnego Spółki



na 2024 r. i został zmieniony Uchwałą nr 5/2024 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 października 2024 r., a następnie Uchwałą nr 5/2024 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 grudnia 2024 r.

Istotne pozytywne odchylenia po stronie przychodów odnotowano w obszarze usług szkoleniowych i doradczych oraz w związku z realizacją promocji Województwa Kujawsko-Pomorskiego. Po stronie kosztów istotne zmiany w realizacji dotyczyły usług obcych. Były one bezpośrednio związane ze wspomnianymi już powyżej usługami promocyjnymi oraz projektami finansowanymi ze środków unijnych.

Pozytywnie ocenia się wykonanie przychodów, kosztów i uzyskany wynik finansowy oraz stopień realizacji Planu finansowo-inwestycyjnego Spółki na 2024 r.

1.1.5.2. Pozostałe dane ekonomiczno-finansowe.

Podstawowe pozycje aktywów i pasywów za okres ostatnich sześciu lat przedstawiono w Tabeli nr 4.

Tabela nr 4 Podstawowe pozycje aktywów i pasywów w sprawozdaniach finansowych za lata 2019-2024

Sprawozdanie finansowe TARR S.A za lata 2019-2024										w mln PLN			
Aktywa	Stan na koniec						Pasywa	Stan na koniec					
	2019	2020	2021	2022	2023	2024		2019	2020	2021	2022	2023	2024
Aktywa trwałe	55,84	51,31	47,04	42,70	38,96	36,77	Kapitały własne	38,64	39,43	39,96	41,64	44,21	44,83
w tym:							w tym:						
Rzeczowe aktywa trwałe i w.niemat.	25,02	21,12	17,16	13,24	9,23	7,40	Kapitał podstawowy	33,29	33,29	33,29	33,29	33,29	33,29
Należności długoterminowe	0,50	0,01	0,02	0,02	-	0,03	Pozostałe kapitały	5,07	5,36	6,13	6,67	8,36	10,91
Nieruchomości inwest.	3,62	2,73	2,35	1,84	1,47	1,68	Wynik z lat ubiegłych	-					
Udziały	26,41	27,36	27,36	27,36	27,36	27,36	Wynik danego roku	0,28	0,78	0,54	1,68	2,56	0,63
Długoterminowe rozl.międzyokr.	0,29	0,09	0,15	0,24	0,90	0,30							
Aktywa obrotowe	12,68	30,54	44,01	33,50	34,35	18,92	Zobowiązania długoterminowe	2,80	1,02	0,41	0,04	1,29	1,06
w tym:							w tym: kredyty	2,71	0,87	-	-		
Zapasy	0,03	0,02	0,04	0,06	0,05	0,03	Zobowiązania krótkoterminowe	4,37	20,92	30,30	18,48	18,77	5,07
Należności	2,72	0,60	2,53	0,94	1,41	2,24	w tym: kredyty	2,16	1,84	0,87	-	-	-
Środki pieniężne	7,41	22,19	36,34	28,28	31,34	13,56	Fundusze specjalne	0,01	-	-	-		
w tym:							Rozliczenia międzyokresowe	22,34	20,22	18,02	14,63	5,00	4,35
r-ki podstawowe Spółki	1,22	1,33	0,68	3,55	28,01	6,56							
wadła	0,01	0,17	0,22	0,21	0,17	0,45							
ZFŚS	0,01	-	-	-	-	-							
r-ki projektów	6,17	20,69	35,44	24,52	3,16	6,55							
Rozliczenia międzyokresowe	2,52	7,73	5,10	4,22	1,55	3,09	Rezerwy na zobowiązania	0,36	0,26	2,36	1,41	4,04	0,38
Suma bilansowa	68,52	81,85	91,05	76,20	73,31	55,69	Suma bilansowa	68,52	81,85	91,05	76,20	73,31	55,69

Po stronie aktywów istotne zmiany wartości wystąpiły pod pozycją rzeczowych aktywów trwałych oraz środków pieniężnych. Zmniejszenie wartości netto środków trwałych wynika przede wszystkim z odpisów amortyzacyjnych w grupie II *obiekty inżynierii lądowej i wodnej*. Natomiast istotne zmiany w stanie środków pieniężnych związane są z zasobami pieniężnymi bezpośrednio angażowanymi do obsługi realizowanych projektów. Szczegółowe dane na ten temat zawarto w pkt. 1.1.5.2.2.

Bez zmian pozostaje pozycja *posiadane udziały w innych podmiotach* i wynosi 27,36 mln zł.

Z kolei po stronie pasywów istotne zmiany z punktu widzenia oceny finansowej Spółki wystąpiły pod pozycją *zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy na zobowiązania*. Dotyczą one pozycji *rozliczenia międzyokresowe* i związane były z realizacją projektów unijnych. Szczegółowe



informacje na ten temat Zarząd przedstawił w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego za 2024 r. w pkt. 14.

Nie wystąpiły zmiany w zakresie kapitału podstawowego, który wynosi 33,29 mln zł.

1.1.5.2.1. Udziały w innych podmiotach.

TARR S.A. jest udziałowcem w spółce EXEA Sp. z o. o. Wartość udziałów od pięciu lat wynosi 27,36 mln zł, co stanowi 84,64% udziałów w kapitale podstawowym. Zgodnie ze sprawozdaniem finansowym EXEA Sp. z o. o. (przed badaniem) wartość netto rzeczowych aktywów trwałych wyniosła na dzień 31 grudnia 2024 r. 26,4 mln zł przy wartości początkowej 83,09 mln zł. Nominalna wartość udziałów nie znajduje pełnego pokrycia w stanie rzeczowych aktywów trwałych (jest bliska pokrycia). Pokrycie udziałów następuje przy wzięciu pod uwagę również innych składników majątku spółki Exea, jak środki pieniężne (0,81 mln) i należności z tytułu dostaw i usług (6,84 mln).

Pomimo posiadania większościowego pakietu kontrolnego TARR S.A. nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z informacją przedstawioną w pkt. 49 Dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego za 2024 r.

1.1.5.2.2. Środki pieniężne.

Spółka na dzień 31 grudnia 2024 r. posiadała środki pieniężne w łącznej wysokości 13,56 mln zł. Na kwotę tą składały się:

- środki własne Spółki w kwocie 6,56 mln zł,
- środki na rachunkach bankowych do obsługi projektów w łącznej kwocie 6,55 mln zł,
- pozostałe środki (obejmujące wadia i ZFŚS) w wysokości 0,45 mln zł.

Zgodnie z informacjami przedstawionymi w Tabeli nr 4 nastąpił spadek środków pieniężnych. Związane jest to z posiadaniem przez TARR S.A. zaliczek na realizację projektów.

1.1.5.2.3. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.

W zakresie zobowiązań i rezerw istotną pozycję stanowią rozliczenia międzyokresowe. Dotyczą one rozliczeń dotacji otrzymanych w latach poprzednich na zadania inwestycyjne oraz kwot otrzymanych na realizację w następnym okresie projektów dotowanych.

1.1.5.2.4. Pozostałe informacje.

W 2024 r. TARR S.A. nie prowadziła operacji na instrumentach finansowych. W związku z powyższym pominięto ocenę i badania z tym związane.

1.1.6. Sprawozdanie biegłego rewidenta.

Badanie sprawozdania finansowego w imieniu firmy audytorskiej POL-TAX 2 Sp. z o. o. ul. Marii Rodziewiczówny 1 lok. U5 04-187 Warszawa przeprowadziła Pani Justyna Dąbrowska wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 14118.



Przedmiotem badania biegłego rewidenta było ustalenie czy przedstawione przez Zarząd sprawozdanie zostało sporządzone prawidłowo i rzetelnie oraz czy zawiera wszystkie istotne informacje dla oceny rentowności, wyniku finansowego działalności gospodarczej, sytuacji finansowej i majątkowej Spółki za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. Badanie sprawozdania finansowego oraz wyrażenie opinii o rzetelności i prawidłowości ksiąg rachunkowych przeprowadzone zostało w stosunku do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, a także norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego TARR S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r., które zostało zatwierdzone 23 maja 2025 r.

Biegły rewident w wyniku przeprowadzonego badania stwierdził, że sprawozdanie finansowe TARR S.A. :

- 1) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- 2) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz Statutem Spółki,
- 3) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Ponadto biegły rewident stwierdził, że Sprawozdanie z działalności Spółki:

- 1) zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości,
- 2) jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym,
- 3) nie stwierdzono w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

1.1.7. Ocena sprawozdania finansowego za rok 2024.

Przedmiotem oceny Rady Nadzorczej było Sprawozdanie finansowe TARR S.A. za 2024 rok, obejmujące:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2024 r., zamykający się po stronie aktywów i pasywów kwotą: 55 698 421,94 zł,
- 3) rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2024 r. do dnia 31.12.2024 r. wykazujący zysk netto w wysokości: 633 207,82 zł,
- 4) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od dnia 01.01.2024 r. do dnia 31.12.2024 r., wykazujący zwiększenie kapitału własnego o kwotę 633 207,82 zł,
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2024 r. do dnia 31.12.2024 r., wykazujący zmniejszenie bilansowego stanu środków pieniężnych o kwotę 17 778 581,42 zł,
- 6) dodatkowe informacje i wyjaśnienia,
- 7) rozliczenie różnic pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym.



Po zapoznaniu się z:

- 1) zestawieniem obrotów i sald w układzie syntetycznym i analitycznym za okres od 1 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 r.,
 - 2) poszczególnymi elementami sprawozdania finansowego
- i sprawdzeniu danych wykazanych w Sprawozdaniu finansowym z księgami rachunkowymi

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe jest zgodne ze stanem faktycznym oraz księgami rachunkowymi i dokumentami oraz przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2024 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. Jest ono zgodne, co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i Statutem Spółki. Operacje gospodarcze były udokumentowane w sposób kompletny i przejrzysty oraz poprawnie zakwalifikowane do ujęcia w księgach rachunkowych badanego okresu obrotowego.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w terminie obowiązującym na sporządzenie sprawozdań finansowych w 2025 r. za 2024 r., tj. do 31 marca 2025 r. Ostateczna wersja Sprawozdania finansowego sporządzona została 23 maja 2025 r. Dane przedstawione w niniejszym Sprawozdaniu uwzględniają dane przedstawione w ostatecznej wersji Sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe przyjęte zostało przez Zarząd Spółki Uchwałą nr 05/05/2025 z dnia 23 maja 2025 r. w sprawie przyjęcia sprawozdania finansowego TARR S.A. za rok obrotowy 2024.

Poprawność sporządzenia sprawozdania finansowego, jego zgodność z księgami rachunkowymi, dokumentami i stanem faktycznym znalazło potwierdzenie w wydanym bez zastrzeżeń sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta zgodnie z informacją przedstawioną w pkt. 1.1.6.

1.1.8. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2024.

Sprawozdanie Zarządu z działalności TARR S.A. przyjęte zostało przez Zarząd Spółki Uchwałą nr 04/05/2025 z dnia 23 maja 2025 r. w sprawie ustalenia treści sprawozdania Zarządu z działalności Toruńskiej Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. w 2024 roku.

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. zawiera wszystkie informacje wymagane przepisami ustawy o rachunkowości. Zgodnie z art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości sprawozdanie z działalności jednostki powinno obejmować istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazania czynników ryzyka i opisu zagrożeń, a w szczególności:

- 1) o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego,
- 2) przewidywanym rozwoju jednostki,
- 3) ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju,
- 4) aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej,
- 5) udziałach własnych,
- 6) posiadanych przez jednostkę oddziałach,
- 7) instrumentach finansowych.



Sprawozdanie Zarządu obejmuje wszystkie informacje niezbędne do oceny sytuacji Spółki, jej działalności za 2024 rok, perspektywy kontynuacji działalności w kolejnym roku, a także do oceny pracy Zarządu i podejmowanych przez niego działań.

W Sprawozdaniu Zarządu z działalności TARR S.A. przedstawiono:

- 1) informacje o Spółce dotyczące struktury właścicielskiej, Organów Spółki i ich składów personalnych, a także dane o zatrudnieniu i funduszu wynagrodzeń osobowych osób zatrudnionych na umowę o pracę, kosztów wynagrodzenia Zarządu i rocznych kosztów wynagrodzenia Rady Nadzorczej,
- 2) ważniejsze zdarzenia, które wystąpiły w 2024 r.,
- 3) działalność Spółki w 2024 r., w tym: zmiany w strukturze organizacyjnej, dane o sprzedaży wg rodzajów działalności, dane finansowe i merytoryczne o realizowanych projektach, podejmowane działania informacyjno-promocyjne, zrealizowane inwestycje i prace remontowe, informacje o braku prac w dziedzinie B+R oraz nie obejmowaniu akcji własnych,
- 4) wyniki finansowe w zakresie: przychodów i kosztów, struktury aktywów i pasywów, źródeł finansowania majątku oraz wskaźniki finansowe,
- 5) dane o posiadanych akcjach i udziałach,
- 6) informacje o ryzykach wraz z ich omówieniem,
- 7) informacje o planowanych działaniach w 2025 r.

Dane finansowe przedstawione przez Zarząd w Sprawozdaniu z działalności są zgodne z danymi wykazanymi w sprawozdaniu finansowym. Zarząd w sposób jasny i przejrzysty przedstawił sytuację Spółki od strony finansowej oraz przedmiotu jej działalności.

Rada odpowiednio w poszczególnych punktach niniejszego Sprawozdania odniosła się do danych i informacji przedstawionych w Sprawozdaniu z działalności.

1.1.9. Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku Spółki za rok 2024.

Zarząd Spółki, zgodnie z Uchwałą nr 06/05/2025 z dnia 23 maja 2025 r. w sprawie przyjęcia wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2024, wnioskuję o przeznaczenie zysku netto Spółki za rok obrotowy 2024 w wysokości 633 207,82 zł na powiększenie kapitału zapasowego Spółki. Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze Sprawozdaniem finansowym, Sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki, Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego TARR S.A. oraz innymi wymienionymi w niniejszym Sprawozdaniu dokumentami ocenia pozytywnie wniosek Zarządu w tym zakresie. Wniosek zgodny jest z § 28 ust. 1 Statutu Spółki, który stanowi *całość zysku netto Spółki przeznaczana jest na powiększenie kapitału zapasowego lub innych funduszy wydzielonych na finansowanie zadań statutowych.*

1.2. Zgodność z mającymi zastosowanie przepisami dotyczącymi rachunkowości i sprawozdawczości finansowej, a także przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Spółka TARR S.A. zobowiązana jest do prowadzenia ksiąg rachunkowych zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz przyjętą polityką rachunkowości.



Na podstawie przedłożonego Radzie Nadzorczej zestawienia obrotów i sald za okres obrotowy 2024 w układzie syntetycznym oraz analitycznym należy uznać, że Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz polityką rachunkowości.

1.3. Prawdliwość sporządzenia sprawozdania finansowego, co do formy i treści z przepisami prawa i umową Spółki.

TARR S.A. sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z przepisami rozdziału 5 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Zgodnie z ustawą sprawozdanie to winno zawierać bilans, rachunek zysków i strat, informacje dodatkową, a w przypadku obowiązku objęcia sprawozdania finansowego badaniem przez biegłego rewidenta powinno również zawierać zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych.

Na podstawie przedłożonego sprawozdania finansowego stwierdza się, że:

- bilans,
- rachunek zysków i strat,
- informacja dodatkowa,
- zestawienie zmian w kapitale własnym,
- rachunek przepływów pieniężnych

są sporządzone i zawierają informacje zgodnie z ustawą o rachunkowości w zakresie ustalonym w załączniku nr 1 do tej ustawy.

1.4. Rzetelność sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i jego zgodności z przepisami prawa oraz z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości Zarząd Spółki TARR S.A. zobowiązany jest do przedkładania sprawozdania z działalności Spółki. Sprawozdanie to sporządzono zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości. Szczegółowe informacje w tym zakresie przedstawiono w pkt. 1.1.8 niniejszego sprawozdania.

W wyniku analizy sprawozdania z działalności pod względem formalnym i merytorycznym uznano, że zostało ono sporządzono rzetelnie, zgodnie z przepisami prawa oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Oba dokumenty są ze sobą zbieżne pod względem przedstawionych danych.

1.5. Podsumowanie i wnioski końcowe.

W wyniku przeprowadzonej analizy dokumentów sprawozdawczych TARR S.A. za rok 2024, po zapoznaniu się ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego, a także na podstawie informacji uzyskanych od Zarządu Spółki, Rada stwierdziła, że sprawozdania te są zgodne z księgami rachunkowymi i dokumentami, jak też ze stanem faktycznym i na tej podstawie

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia i wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie:

- 1) Sprawozdania finansowego TARR S.A. za rok obrotowy 2024,
- 2) Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2024,



- 3) Wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto w wysokości 633 207,82 zł poprzez przeznaczenie wymienionej kwoty na powiększenie kapitału zapasowego Spółki.

Rada Nadzorcza wnioskuje do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TARR S.A. w Toruniu o udzielenie absolutorium:

Prezesowi Zarządu Spółki Panu Michałowi Korolko z wykonania obowiązków za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.

2. Ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego.

2.1. Ryzyka związane z działalnością Spółki.

Rada Nadzorcza dokonując oceny sytuacji TARR S.A. wzięta pod uwagę sprawozdanie finansowe za 2024 r., sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz przedkładane w trakcie roku informacje Zarządu na temat podejmowanych uchwał, istotnych okoliczności z zakresu prowadzenia spraw Spółki, w szczególności w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym, postępach w realizacji kierunków rozwoju działalności oraz transakcjach, zdarzeniach lub okoliczności, które istotnie wpływają na sytuację majątkową Spółki, w tym jej rentowność.

Rada Nadzorcza przy ocenie sytuacji Spółki uwzględniła adekwatność i skuteczność regulacji wprowadzonych przez Zarząd do Regulaminu Organizacyjnym w *Rozdziale V System kontroli wewnętrznej*. Zgodnie z zapisami Regulaminu w TARR S.A. na system kontroli wewnętrznej składa się: kontrola funkcjonalna, kontrola sprawowana przez Radę Nadzorczą, analiza i zarządzanie ryzykiem, kontrola finansowa i kontrola legalności. Zakres poszczególnych rodzajów kontroli oraz przypisanie stanowisk i organów Spółki odpowiedzialnych za ich wykonywanie określono w zapisach *Rozdziału V* Regulaminu Organizacyjnego. Ponadto Zarząd Spółki podjął Uchwałę nr 04/05/2024 z dnia 16 maja 2024 r. w sprawie identyfikacji, szacowania i ewaluacji ryzyk w Spółce.

Na podstawie zapisów Regulaminu Organizacyjnego oraz uchwały Zarządu w sprawie identyfikacji, szacowania i ewaluacji ryzyk w Spółce, Rada Nadzorcza potwierdza, że wprowadzony w Spółce system kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem gwarantuje zgodność działalności organów Spółki, stanowisk kierowniczych i komórek organizacyjnych z obowiązującymi Spółkę przepisami oraz normami, dobrymi praktykami oraz zasadami audytu wewnętrznego.

Rada Nadzorcza poza wymogiem określonym w art. 382 Ksh poddała analizie ryzyka przedstawione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności w 2024 r.

Ponadto Rada Nadzorcza identyfikuje ryzyka związane z wdrażaniem projektów z FEDKP 2021-2027. Ewentualne opóźnienia z rozpoczęciem realizacji projektów z nowej perspektywy mogą negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Spółki.



2.2. Ryzyka związane z działalnością podmiotów zależnych.

TARR S.A. jest większościowym udziałowcem Spółki EXEA. Dane finansowe tej Spółki wskazują na poprawę sytuacji ekonomicznej. Rada zapoznała się ze sprawozdaniem finansowym Spółki EXEA. Pomimo odnotowanego od 2017 r. wzrostu przychodów, co Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie, należy zauważyć, że związany on jest przede wszystkim z realizacją zamówień finansowanych ze środków RPO WKP 2014-2020 i FEKP 2021-2027. W 2025 r. nadal niezbędna jest analiza portfela zamówień i ich wpływu na przychody w kolejnych latach.

3. Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380¹ Ksh.

Zgodnie z art. 380¹ Ksh Zarząd Spółki przedkłada Radzie Nadzorczej na każdym jej posiedzeniu wymaganą przepisami informację. Zawiera ona dane na temat:

- 1) uchwał Zarządu,
- 2) sytuacji Spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także istotne okoliczności z zakresu prowadzenia spraw Spółki, w szczególności w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym,
- 3) postępów w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki, w szczególności odstępstwa od wcześniej wyznaczonych kierunków wraz z uzasadnieniem odstępstw,
- 4) transakcji oraz inne zdarzenia lub okoliczności, które istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację majątkową Spółki, w tym na jej rentowność lub płynność,
- 5) zmian uprzednio udzielonych Radzie Nadzorczej informacji, jeżeli zmiany te istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację Spółki.

Materiały w formie pisemnej oraz ustne wyjaśnienia znajdują się w dokumentach i protokołach z posiedzeń Rady Nadzorczej. Informacja przedkładana w trybie art. 380¹ Ksh była każdorazowo omawiana na posiedzeniu Rady, w przypadku uwag lub wątpliwości członkowie Rady przedstawiali swoje spostrzeżenia i zadawali pytania, na które uzyskiwali odpowiedzi od Prezesa Spółki lub wyznaczonych pracowników.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia jakość przedkładanych materiałów oraz wypełnienie przez Zarząd Spółki obowiązków wynikających z przepisów art. 380¹ Ksh.

4. Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych przez nią w trybie określonym w art. 382 § 4 Ksh.

W 2024 r. nie zachodziła konieczność występowania do Zarządu Spółki o udostępnienie informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień w trybie określonym w art. 382 § 4 Ksh.

W przypadku spraw wymagających wyjaśnienia Rada uzyskiwała stosowne informacje oraz dostęp do określonych dokumentów bez zbędnej zwłoki.



5. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382¹ Ksh.

W 2024 r. Rada Nadzorcza nie zlecała badań w trybie określonym w art. 382¹ Ksh oraz nie podejmowała innych decyzji w sprawie zlecenia innych opinii lub opracowań. Nie wystąpiły koszty wynagrodzeń z tym związane.

6. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej jako organu Spółki Toruńska Agencja Rozwoju Regionalnego S.A. w roku obrotowym 2024.

6.1. Informacja o kadencji Rady i kolejnym roku działalności w kadencji.

Zgodnie ze Statutem Spółki członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji wynoszącej trzy lata, z czego dwóch członków powołuje i odwołuje Województwo Kujawsko-Pomorskie, a jednego członka powołuje i odwołuje Gmina Miasta Toruń.

Z dniem 19 września 2024 r. ukonstytuowała się Rada Nadzorcza X kadencji.

6.2. Skład osobowy Rady, pełnione funkcje w Radzie, zmiany w składzie Rady w trakcie roku obrotowego.

Do Rady Nadzorczej X kadencji:

- Zarząd Województwa Kujawsko-Pomorskiego powołał 20 czerwca 2024 r. Pana Pawła Adamczyka oraz Pana Olgierda Dziekońskiego,
- Prezydent Miasta Torunia powołał 25 lipca 2024 r. Pana Witolda Romana.

Skład osobowy IX i X kadencji:

Lp.	Nazwisko i imię	Pełniona funkcja	Czas pełnienia funkcji w RN	Przedstawiciel Akcjonariusza
1.	Adamczyk Paweł	Członek IX kadencji RN	od 24.06.2020 r. do 28.10.2020 r.	Województwo Kujawsko-Pomorskie
		Przewodniczący IX kadencji RN	od 29.10.2020 r. do 19.06.2024 r.	
		Członek X kadencji RN	od 20.06.2024 r. do 18.09.2024 r.	
		Przewodniczący X kadencji RN	od 19.09.2024 r. - obecnie	
2.	Szczepański Waldemar	Członek	od 30.09.2020 r. do 28.10.2020 r.	Gmina Miasta Toruń
		Zastępca Przewodniczącego	od 29.10.2020 r. do 19.06.2024 r.	
3.	Roman Witold	Członek	od 25.07.2024 r. do 18.09.2024 r.	Gmina Miasta Toruń
		Zastępca Przewodniczącego	od 19.09.2024 r. - obecnie	
4.	Dziekoński Olgierd	Członek IX kadencji RN	od 24.06.2020 r. do 19.06.2024 r.	Województwo Kujawsko-Pomorskie
		Członek X kadencji RN	od 20.06.2024 r. - obecnie	

Z uwagi na skład osobowy Rady oraz wielkość Spółki TARR S.A. nie zachodziła konieczność tworzenia stałych oraz doraźnych komitetów doradczych.

6.3. Informacja o liczbie odbytych posiedzeń Rady, obecności na posiedzeniach oraz podjętych uchwałach.

W 2024 roku Rada Nadzorcza odbyła 6 posiedzeń:



Lp.	Data posiedzenia RN	Podjęte uchwały	Udział Członków RN
1.	29.01.2024	2/2024	Paweł Adamczyk, Waldemar Szczepański, Olgierd Dziekoński
2.	23.05.2024	-	Paweł Adamczyk, Waldemar Szczepański, Olgierd Dziekoński
3.	3.06.2024	od 7/2024 do 12/2024	Paweł Adamczyk, Waldemar Szczepański, Olgierd Dziekoński
4.	19.09.2024	od 13/2024 do 15/2024	Paweł Adamczyk, Witold Roman, Olgierd Dziekoński
5.	18.11.2024	16/2024	Paweł Adamczyk, Witold Roman, Olgierd Dziekoński
6.	13.12.2024	-	Paweł Adamczyk, Witold Roman, Olgierd Dziekoński

Ponadto Przewodniczący RN zarządził głosowania w trybie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość zgodnie z § 18a Statutu Spółki:

Lp.	Data zarządzenia głosowania	Data zakończenia głosowania	Data podjętych uchwał	Podjęte uchwały
1.	10.01.2024	9.01.2024	10.01.2024	1/2024
2.	8.02.2024	7.02.2024	8.02.2024	3/2024
3.	13.02.2024	12.02.2024	13.02.2024	4/2024
4.	30.04.2024	29.04.2024	30.04.2024	5/2024, 6/2024
5.	18.06.2024	17.06.2024	18.06.2024	Protokół RN 3/2024
6.	22.11.2024	20.11.2024	22.11.2024	17/2024, 18/2024

Wykaz podjętych uchwał zawiera Załącznik nr 1 do niniejszego sprawozdania.

6.4. Istotne problemy, którymi zajmowała się Rada i przeprowadzone kontrole oraz postępowania wyjaśniające.

Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie corocznego sprawozdania z wyników tej oceny.

Realizując te zadania Rada Nadzorcza:

- 1) w Uchwale nr 8/2024 z 3 czerwca 2024 r. pozytywnie oceniła Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2023 rok,
- 2) w Uchwale nr 9/2024 z 3 czerwca 2024 r. pozytywnie oceniła Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2023, jako zgodne z księgami, dokumentami i stanem faktycznym,
- 3) w Uchwale nr 10/2024 z 3 czerwca 2024 r. pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2023.

Ponadto Rada Nadzorcza objęła przedmiotem sprawy istotne dla funkcjonowania Spółki, w szczególności:

- 1) zatwierdzenie:
 - zmiany Regulaminu Wynagradzania Pracowników TARR S.A.,
 - w sprawie zatwierdzenia Regulaminu Organizacyjnego Toruńskiej Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. z siedzibą w Toruniu,
- 2) wyrażenie zgody:
 - w sprawie wyrażenia zgody na leasing samochodu osobowego w związku z umową o świadczenie usług zarządzania przez Prezesa Zarządu
- 3) opiniowanie:
 - Planu finansowo-inwestycyjnego na 2024 r. oraz jego zmiany,



- w sprawie zaopiniowania zaktualizowanej Strategii funkcjonowania i rozwoju Spółki Toruńska Agencja Rozwoju Regionalnego S.A. do roku 2030,
- sprawy wnoszonej przez Zarząd pod obrady Walnego Zgromadzenia Toruńskiej Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. (dotyczącej nabycia nieruchomości położonej w Toruniu, ul. Gen Marii Wittek 7),
- 4) monitorowanie:
 - sytuacji finansowej Spółki TARR S.A. i jej spółki zależnej EXEA Sp. z o. o.,
 - realizacji projektów współfinansowanych ze środków UE i innych źródeł zagranicznych.

W zakresie stosunków prawnych łączących członków Zarządu ze Spółką Rada Nadzorcza:

- 1) rekomendowała cele zarządcze na 2024 r.,
- 2) określiła obiektywne i mierzalne kryteria realizacji celów zarządczych dla członków Zarządu i ich wagi na 2024 r.,
- 3) przyjęła wniosek o udzielenie absolutorium Prezesowi Zarządu za 2023 r.,
- 4) upoważniła Przewodniczącego Rady Nadzorczej do zawarcia aneksu do umowy o świadczenie usług zarządzania z Prezesem Zarządu Spółki.

6.5. Zestawienie podjętych uchwał przez Radę oraz protokołów z wyboru firmy audytorskiej i przeprowadzonego postępowania kwalifikacyjnego na wybór członka zarządu.

W roku 2024 nie podejmowano uchwał w sprawie wyboru członka zarządu. Zmiana kadencji Zarządu oraz powołanie Prezesa Zarządu na kolejną kadencję miała miejsce w 2021 r.

Rada Nadzorcza 25 października 2023 r. Uchwałą nr 14/2023 dokonała wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2023 i 2024. Zgodnie z obowiązującymi przepisami wyboru firmy audytorskiej dokonuje się na okres minimum dwóch lat.

6.6. Informacja o wykonaniu uchwał Walnego Zgromadzenia odnoszących się do działalności Rady (jeżeli takie uchwały były podjęte), a także informacja o wykonaniu poleceń i zadań zleconych Radzie przez podmiot uprawniony do wykonywania praw z akcji należących do akcjonariuszy.

W 2024 r. akcjonariusze Spółki nie kierowali w stosunku do Rady Nadzorczej poleceń i zadań do realizacji.

Uchwałą Walnego Zgromadzenia wymagającą podjęcia decyzji przez Radę Nadzorczą było określenie kryteriów oceny realizacji celów zarządczych.

Zgodnie z Uchwałą nr 6/2024 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia TARR S.A. z dnia 21 lutego 2024 r. w sprawie ustalenia celów zarządczych dla Prezesa Zarządu Spółki i ich wagi na rok obrotowy 2024, ustalono cele zarządcze dla Prezesa Zarządu Spółki i ich wagi oraz określono warunki otrzymania wynagrodzenia zmiennego. Na podstawie wskazanej uchwały, Rada Nadzorcza w Uchwale nr 5/2024 z dnia 30 kwietnia 2024 r. określiła obiektywne i mierzalne kryteria realizacji i rozliczania celów zarządczych na 2024 r.



Powiązanie podjętych przez Radę Nadzorczą uchwał z uchwałami Walnego Zgromadzenia przedstawiono w Załączniku nr 1 do niniejszego sprawozdania.

6.7. Informacja o realizacji programu strategicznego lub naprawczego.

W 2021 roku przyjęta została Strategia funkcjonowania i rozwoju Spółki TARR S.A. do 2030 roku, stanowiąca Wieloletni Plan Rozwoju Spółki do roku 2030 (Strategia). Dokument ma charakter programu strategicznego, wyznacza podstawowe kierunki działalności i rozwoju Spółki.

Zarząd Spółki na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 13 grudnia 2024 roku przedstawił informację na temat aktualności zapisów Strategii (w związku z § 1 ust. 4 Uchwały 7/2022 NWZ z dnia 30.03.2023 r.). Zgodnie z przedstawionymi informacjami przez Zarząd Spółki Strategia wymaga aktualizacji i dostosowania części założeń oraz danych finansowych do obecnej sytuacji Spółki.

W 2024 r. nie zachodziły przesłanki do opracowania programu naprawczego.

6.8. Dokonane przez Radę zawieszenia członków zarządu w pełnieniu funkcji i oddelegowania członków Rady do pełnienia funkcji członków zarządu (jeżeli takie zdarzenia miały miejsce).

W 2024 r. nie wystąpiły sytuacje zawieszenia członków zarządu w pełnieniu funkcji oraz oddelegowania członków Rady do pełnienia funkcji członków zarządu.

6.9. Informacja o decyzjach Rady odnośnie wyboru firmy audytorskiej, zleceniach ekspertyz itp.

W 2024 r. Rada Nadzorcza nie zlecała wykonania ekspertyz lub innych opinii na potrzeby działania Rady.

Rada Nadzorcza 25 października 2023 r. Uchwałą nr 14/2023 dokonała wyboru firmy audytorskiej: POL-TAX 2 Sp. z o. o. ul. Bora Komorowskiego 56C/91, 03-982 Warszawa. Firma audytorska – zgodnie ze zmianą przepisów obowiązujących od 2021 r. – wybrana została do badania sprawozdania finansowego za 2023 oraz 2024 r.

6.10. Analiza i ocena funkcjonowania podmiotów grupy kapitałowej przy ocenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej.

TARR S.A. jest większościowym udziałowcem Spółki EXEA. Posiada 84,64 % udziałów w kapitale podstawowym. Drugim udziałowcem jest Kujawsko-Pomorskie Centrum Kompetencji Cyfrowych Sp. z o. o. w likwidacji.

Z uwagi na przesłanki określone w art. 56 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. odstąpiono od sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Szczegółowe informacje w tym zakresie przedstawiono w pkt. 49 Dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.



6.11. Ocena wykorzystania majątku trwałego w działalności spółki, ze szczególnym uwzględnieniem nieruchomości i innych aktywów trwałych (analiza wykorzystania w bieżącej działalności i których wykorzystanie w przyszłości nie jest planowane, w aspekcie możliwości zbycia, dzierżawy lub wynajmu).

TARR S.A. posiada w Toruniu nieruchomości zlokalizowane przy ul. Włocławskiej 167, ul. Szerokiej 35 oraz przy ul. Andersa. Obiekty przy ul. Włocławskiej 167 wykorzystywane są na potrzeby prowadzonej działalności Spółki oraz wynajmowane. Nieruchomość przy ul. Szerokiej 35 w całości przeznaczona jest na wynajem.

Grunty przy ul. Andersa przeznaczone są do zbycia i sukcesywnie są sprzedawane. Informacje na temat działek przedstawiono w Sprawozdaniu z działalności za 2024 r.

W wyniku analizy nie odnotowano zbędnych składników majątkowych.

6.12. Uwagi Rady dotyczące współpracy z Zarządem.

Rada Nadzorcza nie wnosi uwag do współpracy z Zarządem Spółki.

7. Informacja Rady Nadzorczej o stosowaniu przepisów ustawy o zasadach kształtowania wynagrodzeń oraz uchwał Walnego Zgromadzenia, w tym zakresie.

W 2024 r. Zarządowi Spółki wypłacono część stałą wynagrodzenia zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz uchwałami Walnego Zgromadzenia oraz część zmienną za 2023 r.

Wynagrodzenia wypłacone członkom Rady Nadzorczej były zgodne z obowiązującymi w tym zakresie przepisami.

Wysokość wynagrodzeń Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej nie przekroczyła limitów określonych w ustawie z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących spółkami.

Roczne koszty wynagrodzenia stałego Zarządu wyniosły 282,33 tys. zł. Z kolei roczny koszt wynagrodzenia Rady Nadzorczej wyniósł 135,91 tys. zł.



8. Załączniki:

8.1. Załącznik nr 1 – Zestawienie uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą wraz z powiązaniem z uchwałami Walnego Zgromadzenia i uchwałami Zarządu.

Zestawienie uchwał Rady Nadzorczej TARH S.A. za 2024 r.						
Lp.	Nr uchwały	z dnia	Tytuł uchwały	Powiązanie z uchwałami		
				Zarządu	Zgromadzenia Wspólników	Stan realizacji
1.	1 / 2024	2024-01-10	w sprawie zaopiniowania zaktualizowanej Strategii funkcjonowania i rozwoju Spółki Toruńska Agencja Rozwoju Regionalnego S.A. do roku 2030	Uchwała Zarządu nr 02/01/2024 z dnia 09.01.2024 r. w sprawie aktualizacji Strategii funkcjonowania i rozwoju Spółki Toruńska Agencja Rozwoju Regionalnego S.A. do roku 2030	Uchwała nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia TARH S.A. z dnia 17.01.2024 r. w sprawie zatwierdzenia zaktualizowanej Strategii funkcjonowania i rozwoju Spółki Toruńska Agencja Rozwoju Regionalnego S.A. do roku 2030	zrealizowana opiniująca
2.	2 / 2024	2024-01-29	w sprawie zaopiniowania Planu finansowo – inwestycyjnego na rok 2024	Uchwała Zarządu nr 03/01/2024 z dnia 22.01.2024 r. w sprawie ustalenia Planu finansowo-inwestycyjnego na rok 2024	Uchwała nr 5/2024 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia TARH S.A. z dnia 21.02.2024 r. w sprawie zatwierdzenia Planu finansowo-inwestycyjnego Spółki na rok 2024	zrealizowana opiniująca
3.	3 / 2024	2024-02-08	w sprawie upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej do zawarcia aneksów do umów o świadczenie usług zarządzania z Preselem Zarządu Spółki	-	Uchwała nr 5/2024 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Toruńskiej Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. z siedzibą w Toruniu z dnia 26 stycznia 2024 roku w sprawie zmiany Uchwały nr 4/2017 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Toruńska Agencja Rozwoju Regionalnego Spółka Akcyjna z dnia 9 marca 2017 roku w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu spółki Toruńska Agencja Rozwoju Regionalnego S.A.	zrealizowana stanowiąca
4.	4 / 2024	2024-02-13	w sprawie zatwierdzenia zmiany Regulaminu Wynagradzania Pracowników Toruńskiej Agencji Rozwoju Regionalnego S.A.	Uchwała Zarządu nr 01/02/2024 z dnia 09.02.2024 r. w sprawie zmiany Regulaminu Wynagradzania Pracowników Toruńskiej Agencji Rozwoju Regionalnego S.A.	-	zrealizowana stanowiąca
5.	5 / 2024	2024-04-30	w sprawie określenia obiektywnych i mierzalnych kryteriów realizacji i rozliczania celów zarządczych określonych Uchwałą nr 6/2024 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 lutego 2024 r. w sprawie ustalenia celów zarządczych dla Preselu Zarządu Spółki i ich wagi na rok obrotowy 2024	-	Uchwała nr 6/2024 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia TARH S.A. z dnia 21.02.2024 r. w sprawie ustalenia celów zarządczych dla Preselu Zarządu Spółki i ich wagi na rok obrotowy 2024	zrealizowana wykonawcza
6.	6 / 2024	2024-04-30	w sprawie wyrażenia zgody na leasing samochodu osobowego w związku z umową o świadczenie usług zarządzania przez Presele Zarządu	-	Uchwała nr 4/2017 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Toruńska Agencja Rozwoju Regionalnego Spółka Akcyjna z dnia 9 marca 2017 roku w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu spółki Toruńska Agencja Rozwoju Regionalnego S.A.	zrealizowana wykonawcza
7.	7 / 2024	2024-06-03	w sprawie przyjęcia pismem Sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2023 obejmującego wyniki oceny sprawozdani, o których mowa w art. 395 § 2 pkt 1 ksh, w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i ze stanem faktycznym oraz wniosków zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także pismem Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2023	-	-	zrealizowana stanowiąca
8.	8 / 2024	2024-06-03	w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Toruńskiej Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. w 2023 roku	Uchwała Zarządu nr 02/05/2024 z dnia 10.05.2024 r. w sprawie ustalenia treści sprawozdania Zarządu z działalności TARH S.A. w 2023 roku	Uchwała nr 6/2024 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TARH S.A. z dnia 19.06.2024 r. w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2023	zrealizowana opiniująca



9.	9 / 2024	2024-06-03	w sprawie oceny sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023	Uchwała Zarządu nr 01/05/2024 z dnia 10.05.2024 r. w sprawie przyjęcia sprawozdania finansowego TAR S.A. za rok obrotowy 2023	Uchwała nr 5/2024 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TAR S.A. z dnia 19.06.2024 r. w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023	zrealizowana	opiniująca	
10.	10 / 2024	2024-06-03	w sprawie oceny wniosku Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2023	Uchwała Zarządu nr 03/05/2024 z dnia 10.05.2024 r. w sprawie przyjęcia wniosku do Zwyczajnego Zgromadzenia dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2023	Uchwała nr 7/2024 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TAR S.A. z dnia 19.06.2024 r. w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2023	zrealizowana	opiniująca	
11.	11 / 2024	2024-06-03	w sprawie przyjęcia wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Presewii Zarządu – Michałowi Korolko z wykonania obowiązków za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.	-	Uchwała nr 8/2024 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TAR S.A. z dnia 19.06.2024 r. w sprawie udzielenia absolutorium Presewii Zarządu	zrealizowana	opiniująca	
12.	12 / 2024	2024-06-03	w sprawie realizacji i uwzględnienia celów zarządczych za rok obrotowy 2023	-	Uchwała nr 6/2023 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia TAR S.A. z dnia 20.02.2023 r. w sprawie ustalenia celów zarządczych dla Presewa Zarządu Spółki i ich wagi na rok obrotowy 2023	zrealizowana	wykonawcza	
13.	13 / 2024	2024-09-19	w sprawie wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej	-	-	zrealizowana	stanowiąca	
14.	14 / 2024	2024-09-19	w sprawie wyboru Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej	-	-	zrealizowana	stanowiąca	
15.	15 / 2024	2024-09-19	w sprawie zaopiniowania zaktualizowanego Planu finansowo – inwestycyjnego na rok 2024	Uchwała Zarządu nr 01/09/2024 z dnia 12.09.2024 r. w sprawie ustalenia zaktualizowanego Planu finansowo-inwestycyjnego na rok 2024	Uchwała nr 5/2024 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia TAR S.A. z dnia 29.10.2024 r. w sprawie zatwierdzenia zaktualizowanego Planu finansowo-inwestycyjnego spółki na rok 2024	zrealizowana	opiniująca	
16.	16 / 2024	2024-11-18	w sprawie zatwierdzenia Regulaminu Organizacyjnego Toruńskiej Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. z siedzibą w Toruniu	Uchwała Zarządu nr 01/11/2024 z dnia 07.11.2024 r. w sprawie wprowadzenia Regulaminu Organizacyjnego Toruńskiej Agencji Rozwoju Regionalnego S.A.	-	zrealizowana	stanowiąca	
17.	17 / 2024	2024-11-22	w sprawie zaopiniowania zaktualizowanego Planu finansowo – inwestycyjnego na rok 2024	Uchwała Zarządu nr 02/11/2024 z dnia 20.11.2024 r. w sprawie ustalenia zaktualizowanego Planu finansowo-inwestycyjnego na rok 2024	Uchwała nr 5/2024 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia TAR S.A. z dnia 17.12.2024 r. w sprawie zatwierdzenia zaktualizowanego Planu finansowo-inwestycyjnego spółki na rok 2024	zrealizowana	opiniująca	
18.	18 / 2024	2024-11-22	w sprawie zaopiniowania sprawy wnieszonej przez Zarząd pod obrady Walnego Zgromadzenia Toruńskiej Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. (dotyczącej nabycia nieruchomości położonej w Toruniu, ul. Gen. Marii Witek 7)	Uchwała Zarządu nr 03/11/2024 z dnia 20.11.2024 r. w sprawie przyjęcia wniosku do Rady Nadzorczej o zaopiniowanie sprawy wnieszonej przez Zarząd pod obrady Walnego Zgromadzenia oraz do Walnego Zgromadzenia o podjęcie uchwały w sprawie nabycia nieruchomości	Uchwała nr 6/2024 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia TAR S.A. z dnia 17.12.2024 r. w sprawie nabycia nieruchomości	zrealizowana	opiniująca	



8.2. Załącznik nr 2 – Zestawienie uchwał Walnego Zgromadzenia.

L.p.	Data	Zgromadzenie	Numer	Uchwała
1	2024-01-26	Nadzwyczajne	1 / 2024	w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia
			2 / 2024	w sprawie przyjęcia porządku obrad NWZ
			3 / 2024	w sprawie uchylecia tajności głosowania w sprawie wyboru komisji skrutacyjnej
			4 / 2024	w sprawie wyboru komisji skrutacyjnej
			5 / 2024	w sprawie zmiany uchwały Nr 4/2017 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Toruńska Agencja Rozwoju Regionalnego Spółka Akcyjna z dnia 9 marca 2017 roku w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu spółki Toruńska Agencja Rozwoju Regionalnego S.A.
			6 / 2024	w przedmiocie poniesienia przez Spółkę kosztów zwołania i odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
2	2024-02-21	Nadzwyczajne	1 / 2024	w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia
			2 / 2024	w sprawie przyjęcia porządku obrad NWZ
			3 / 2024	w sprawie uchylecia tajności głosowania w sprawie wyboru komisji skrutacyjnej
			4 / 2024	w sprawie wyboru komisji skrutacyjnej
			5 / 2024	w sprawie zatwierdzenia Planu finansowo-inwestycyjnego Spółki na rok 2024
			6 / 2024	w sprawie ustalenia celów zarządczych dla Prezesa Zarządu Spółki i ich wagi na rok obrotowy 2024
3	2024-06-19	Zwyczajne	1 / 2024	w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia
			2 / 2024	w sprawie przyjęcia porządku obrad NWZ
			3 / 2024	w sprawie uchylecia tajności głosowania w sprawie wyboru komisji skrutacyjnej
			4 / 2024	w sprawie wyboru komisji skrutacyjnej
			5 / 2024	w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023
			6 / 2024	w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2023
			7 / 2024	w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2023
			8 / 2024	w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu
			9 / 2024	w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej (Paweł Adamczyk)
			10 / 2024	w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej (Waldemar Szczepański)
			11 / 2024	w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej (Olgierd Dziekoński)
			12 / 2024	w sprawie zmiany Uchwały nr 5/2017 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Toruńska Agencja Rozwoju Regionalnego Spółka Akcyjna z dnia 9 marca 2017 roku w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej spółki Toruńska Agencja Rozwoju Regionalnego S.A.
			13 / 2024	w przedmiocie poniesienia przez Spółkę kosztów zwołania i odbycia Walnego Zgromadzenia
4	2024-10-29	Nadzwyczajne	1 / 2024	w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia
			2 / 2024	w sprawie przyjęcia porządku obrad NWZ
			3 / 2024	w sprawie uchylecia tajności głosowania w sprawie wyboru komisji skrutacyjnej
			4 / 2024	w sprawie wyboru komisji skrutacyjnej
			5 / 2024	w sprawie zatwierdzenia zaktualizowanego Planu finansowo-inwestycyjnego Spółki na rok 2024
5	2024-12-17	Nadzwyczajne	1 / 2024	w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia
			2 / 2024	w sprawie przyjęcia porządku obrad NWZ
			3 / 2024	w sprawie uchylecia tajności głosowania w sprawie wyboru komisji skrutacyjnej
			4 / 2024	w sprawie wyboru komisji skrutacyjnej
			5 / 2024	w sprawie zatwierdzenia zaktualizowanego Planu finansowo-inwestycyjnego Spółki na rok 2024
			6 / 2024	w sprawie nabycia nieruchomości

