

**GRUPA KAPITAŁOWA TEGAS**

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES**  
**OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU DO 31 MARCA 2021 ROKU**



**DĄBROWA, DNIA 14 MAJA 2021 ROKU**

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TEGAS .....	5
WYBRANE DANE FINANSOWE TEGAS S.A. ....	6
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TEGAS .....	7
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) .....	7
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) .....	8
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU .....	9
ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ .....	9
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	10
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	11
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.) .....	12
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.) .....	13
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	14
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	16
1. Informacje ogólne .....	16
2. Osoby zarządzające i nadzorujące Spółki dominującej .....	17
3. Podstawa sporządzenia oraz zasady (polityka) rachunkowości .....	17
3.1. Podstawa sporządzenia .....	17
3.2. Zasady rachunkowości .....	18
3.3. Niepewność szacunków .....	18
3.4. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości .....	18
3.5. Zasady konwersji złotych na euro .....	19
3.6. Wpływ pandemii wirusa SARS-COVID na działalność Grupy .....	19
4. Znaczące zdarzenia i transakcje .....	20
5. Noty objaśniające pozycje sprawozdania finansowego .....	21
NOTA 1. Sezonowość działalności .....	21
NOTA 2. Zysk na akcję .....	21
NOTA 3. Segmenty operacyjne .....	21
NOTA 4. Połączenia jednostek gospodarczych .....	23
NOTA 5. Wartość firmy .....	23
NOTA 6. Wartości niematerialne .....	25
NOTA 7. Rzeczowe aktywa trwałe .....	27
NOTA 8. Wartość godziwa instrumentów finansowych .....	29
NOTA 9. Odpisy aktualizujące wartość aktywów .....	30
NOTA 10. Kapitał podstawowy .....	30
NOTA 11. Programy płatności akcjami .....	30
NOTA 12. Dywidendy .....	30
NOTA 13. Emisja i wykup papierów dłużnych .....	30
NOTA 14. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki) .....	31
NOTA 15. Rezerwy .....	31
NOTA 16. Zobowiązania warunkowe .....	32
NOTA 17. Działalność zaniechana .....	32
NOTA 18. Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....	32
NOTA 19. Zdarzenia po dniu bilansowym .....	33

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 20. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów .....	33
NOTA 21. Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro) .....	34
<b>POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ORKES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2021 ROKU .....</b>	<b>35</b>
1. Umowy zawarte między spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia .....	35
2. Struktura akcjonariatu Spółki dominującej.....	35
3. Stan posiadania akcji oraz udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej TEGAS przez osoby zarządzające i nadzorujące .....	35
4. Określenie łącznej liczby akcji i wartości nominalnej akcji Emitenta .....	36
5. Informacja o umowach, w wyniku których mogą wystąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji .....	36
6. Informacja o nabyciu akcji własnych .....	36
7. Ograniczenia w zakresie przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta .....	36
8. Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu .....	36
9. Informacja o emisji, wykupie oraz spłacie nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	36
10. Informacja dotycząca wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.....	36
11. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	37
12. Informacja o transakcjach zawartych przez Spółkę dominującą lub jednostkę od niej zależną .....	37
13. Informacja o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek .....	37
14. Informacje o udzielonych pożyczkach .....	37
15. Informacja o udzielonych przez Spółkę dominującą lub jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących gwarancji lub poręczeń stanowi równowartość 5% przychodów Grupy Kapitałowej z czterech ostatnich kwartałów .....	37
16. Informacje o poręczeniach, gwarancjach oraz zobowiązaniach pozabilansowych.....	38
17. Analiza sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Grupy w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku .....	39
18. Analiza wskaźnikowa wyników finansowych Grupy .....	42
19. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Grupy Kapitałowej.....	43
20. Opis czynników zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej .....	43
21. Omówienie perspektyw rozwoju działalności Grupy Kapitałowej TEGAS .....	44
22. Ważniejsze osiągnięcia z dziedziny badań i rozwoju .....	45
23. Informacja o zawartych umowach znaczących oraz o informacjach istotnych dla działalności Grupy Kapitałowej .....	45
24. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń .....	46
24.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Grupa Kapitałowa prowadzi działalność .....	46
24.2. Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Grupy Kapitałowej TEGAS .....	48
25. Instrumenty finansowe stosowane przez Grupę Kapitałową TEGAS .....	50
26. Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd spółki dominującej prognoz wyników na 2021 rok ...	51
27. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych .....	51

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

28. Inne informacje, które zdaniem Spółki dominującej są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę .....	52
29. Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy Kapitałowej TEGAS będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	52
30. Portfel zamówień TEGAS S.A. ....	52
31. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Kapitałową TEGAS .....	53
32. Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym .....	53
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TEGAS S.A. ....	54
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) TEGAS S.A. ....	54
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) TEGAS S.A. ....	55
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT TEGAS S.A. ....	56
ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN) .....	56
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW TEGAS S.A. ....	57
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM TEGAS S.A. ....	58
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM TEGAS S.A. (CD.) .....	60
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH TEGAS S.A. ....	61
WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO TEGAS S.A. ....	63
Zatwierdzenie do publikacji .....	68

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TEGAS

Lp.	Wyszczególnienie	w tys. PLN			w tys. EUR		
		31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
1	Przychody ze sprzedaży	25 994	21 767	102 378	5 685	4 951	22 882
2	Zysk na działalności operacyjnej	292	1 497	7 252	64	340	1 621
3	Zysk brutto	257	1 419	6 988	56	323	1 562
4	Zysk netto z działalności kontynuowanej	283	1 106	6 646	62	252	1 485
5	Zysk netto	283	1 106	6 646	62	252	1 485
6	Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	285	1 146	6 639	62	261	1 484
7	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 301	2 173	5 568	1 159	494	1 244
8	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 342)	(71)	(1 929)	(293)	(16)	(431)
9	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(699)	(1)	(3 143)	(153)	(0)	(703)
10	Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 260	2 100	495	713	478	111
11	Aktywa razem	117 832	106 266	120 836	25 284	23 343	26 184
12	Zobowiązania długoterminowe	10 488	8 214	10 421	2 251	1 804	2 258
13	Zobowiązania krótkoterminowe	26 374	22 904	29 727	5 659	5 031	6 442
14	Kapitał własny ogółem	80 971	75 147	80 688	17 375	16 508	17 485
15	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	80 052	74 274	79 767	17 177	16 316	17 285
16	Kapitał podstawowy	11 350	11 350	11 350	2 435	2 493	2 459
17	Liczba akcji (w szt.)	11 350 000	11 350 000	11 350 000	11 350 000	11 350 000	11 350 000
18	Rozwadniające potencjalne akcje zwykłe (w szt.)	-	-	-	-	-	-
19	Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,03	0,10	0,58	0,01	0,02	0,13
20	Rozwodniony zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,03	0,10	0,58	0,01	0,02	0,13
21	Wartość księgowa na jedną akcję należna akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	7,05	6,54	7,03	1,51	1,44	1,52
22	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję należna akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	7,05	6,54	7,03	1,51	1,44	1,52

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**WYBRANE DANE FINANSOWE TEGAS S.A.**

Lp.	Wyszczególnienie	w tys. PLN			w tys. EUR		
		31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
1	Przychody ze sprzedaży	20 482	12 509	67 009	4 480	2 845	14 977
2	Zysk na działalności operacyjnej	487	645	3 733	106	147	834
3	Zysk brutto	474	644	3 709	104	147	829
4	Zysk netto z działalności kontynuowanej	508	509	3 924	111	116	877
5	Zysk netto	508	509	3 924	111	116	877
6	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 156	1 692	5 625	909	385	1 257
7	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 282)	39	(1 863)	(280)	9	(416)
8	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(451)	205	(2 968)	(99)	47	(663)
9	Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 423	1 936	794	530	440	177
10	Aktywa razem	104 291	92 619	108 152	22 379	20 346	23 436
11	Zobowiązania długoterminowe	8 887	7 053	8 790	1 907	1 549	1 905
12	Zobowiązania krótkoterminowe	21 245	15 330	25 711	4 559	3 368	5 571
13	Kapitał własny ogółem	74 159	70 236	73 650	15 913	15 429	15 960
14	Kapitał podstawowy	11 350	11 350	11 350	2 435	2 493	2 459
15	Liczba akcji (w szt.)	11 350 000	11 350 000	11 350 000	11 350 000	11 350 000	11 350 000
16	Rozwadniające potencjalne akcje zwykłe (w tys. szt.)	-	-	-	-	-	-
17	Zysk na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,04	0,04	0,35	0,01	0,01	0,08
18	Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,04	0,04	0,35	0,01	0,01	0,08
19	Wartość księgowa na jedną akcję (PLN/EUR)	6,53	6,19	6,49	1,40	1,36	1,41
20	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (PLN/EUR)	6,53	6,19	6,49	1,40	1,36	1,41

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TEGAS**

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)**

<b>AKTYWA</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	61	84	66
Rzeczowe aktywa trwałe	49 226	46 247	47 383
Nieruchomości inwestycyjne	4 365	4 616	4 428
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	507	614	500
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	48	63	51
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 677	4 616	4 417
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>58 885</b>	<b>56 241</b>	<b>56 845</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	14 217	8 983	17 026
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	16 014	18 948	15 076
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19 696	14 755	26 161
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	29	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	18	21	14
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 974	7 318	5 714
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>58 947</b>	<b>50 026</b>	<b>63 991</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>117 832</b>	<b>106 266</b>	<b>120 836</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)**

<b>PASYWA</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Kapitał własny</b>			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	11 350	11 350	11 350
Akcje własne (-)	-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	62 968	62 968	62 968
Pozostałe kapitały	-	-	-
Zyski zatrzymane:	5 734	(45)	5 449
- zysk (strata) z lat ubiegłych	5 449	(1 190)	(1 190)
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	285	1 146	6 639
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>80 052</b>	<b>74 274</b>	<b>79 767</b>
<b>Udziały niedające kontroli</b>	<b>918</b>	<b>874</b>	<b>921</b>
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>80 971</b>	<b>75 147</b>	<b>80 688</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2 397	150	2 865
Leasing finansowy	2 528	2 221	2 225
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1	9	2
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 251	5 547	5 017
<b>Razem rezerwy długoterminowe</b>	<b>311</b>	<b>288</b>	<b>312</b>
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	311	288	312
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>10 488</b>	<b>8 214</b>	<b>10 421</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	4 129	214	3 173
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12 429	10 452	17 195
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	166	9
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1 574	4 962	1 115
Leasing finansowy	2 458	1 920	2 372
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
<b>Razem rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>5 783</b>	<b>5 191</b>	<b>5 863</b>
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 738	3 672	3 817
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 045	1 519	2 046
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>26 374</b>	<b>22 904</b>	<b>29 727</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>36 862</b>	<b>31 119</b>	<b>40 148</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>117 832</b>	<b>106 266</b>	<b>120 836</b>



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF
	od 01.01 do 31.03.2021	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.12.2020
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>25 994</b>	<b>21 767</b>	<b>102 378</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	727	1 126	3 730
Przychody ze sprzedaży usług	25 169	20 571	98 596
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	98	70	52
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>22 363</b>	<b>17 434</b>	<b>81 268</b>
Koszt sprzedanych produktów	372	1 188	2 132
Koszt sprzedanych usług	21 903	16 212	79 103
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	87	34	33
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>3 631</b>	<b>4 334</b>	<b>21 110</b>
Koszty sprzedaży	847	745	3 217
Koszty ogólnego zarządu	2 488	2569	10 472
Pozostałe przychody operacyjne	86	551	1 300
Pozostałe koszty operacyjne	90	74	1 469
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>292</b>	<b>1 497</b>	<b>7 252</b>
Przychody finansowe	42	60	123
Koszty finansowe	77	138	387
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>257</b>	<b>1 419</b>	<b>6 988</b>
Podatek dochodowy	(26)	313	342
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>283</b>	<b>1 106</b>	<b>6 646</b>
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>283</b>	<b>1 106</b>	<b>6 646</b>
- przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	285	1 146	6 639
- przypadający podmiotom niekontrolującym	(2)	(40)	7

#### ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF
	od 01.01 do 31.03.2021	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.12.2020
	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
<b>z działalności kontynuowanej</b>			
- podstawowy	0,03	0,10	0,58
- rozwodniony	0,03	0,10	0,58
<b>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>			
- podstawowy	0,03	0,10	0,58
- rozwodniony	0,03	0,10	0,58

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF
	od 01.01 do 31.03.2021	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.12.2020
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>283</b>	<b>1 106</b>	<b>6 646</b>
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku finansowego	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:			
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-	-
- kwoty przeniesione do wynik finansowego	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:			
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych	-	-	-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku finansowego	-	-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-
<b>Całkowite dochody</b>	<b>283</b>	<b>1 106</b>	<b>6 646</b>
- przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	283	1 146	6 639
- przypadające podmiotom niekontrolującym	(2)	(40)	7

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
<b>Saldo na dzień 01.01.2021 roku</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>5 449</b>	<b>79 767</b>	<b>921</b>	<b>80 688</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>5 449</b>	<b>79 767</b>	<b>921</b>	<b>80 688</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2021 roku</b>								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2021 roku	-	-	-	-	285	285	(2)	283
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2021 roku	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	<b>285</b>	<b>285</b>	<b>(2)</b>	<b>283</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.03.2021 roku</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>5 734</b>	<b>80 052</b>	<b>918</b>	<b>80 971</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)**

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
<b>Saldo na dzień 01.01.2020 roku</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>(1 190)</b>	<b>73 128</b>	<b>914</b>	<b>74 042</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>(1 190)</b>	<b>73 128</b>	<b>914</b>	<b>74 042</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2020 roku</b>								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2020 roku	-	-	-	-	1 146	1 146	(40)	1 106
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2020 roku	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	1 146	1 146	(40)	1 106
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.03.2020 roku</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>(45)</b>	<b>74 274</b>	<b>874</b>	<b>75 147</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)**

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
<b>Saldo na dzień 01.01.2020 roku</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>(1 190)</b>	<b>73 128</b>	<b>914</b>	<b>74 042</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>(1 190)</b>	<b>73 128</b>	<b>914</b>	<b>74 042</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2020 roku</b>								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku	-	-	-	-	6 639	6 639	7	6 646
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	<b>6 639</b>	<b>6 639</b>	<b>7</b>	<b>6 646</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.12.2020 roku</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>5 449</b>	<b>79 767</b>	<b>921</b>	<b>80 688</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	MSSF	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 31.03.2021	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.12.2020
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>257</b>	<b>1 419</b>	<b>6 988</b>
<b>Korekty:</b>			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	1 027	965	3 948
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	5	6	30
Amortyzacja i odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjne	63	63	251
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	17	(204)	(116)
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(1)	(17)	3
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(0)	43	45
Koszty odsetek	55	213	377
Przychody z odsetek i dywidend	(1)	(1)	(3)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Inne korekty	-	0	(209)
<b>Korekty razem</b>	<b>1 165</b>	<b>1 068</b>	<b>4 327</b>
Zmiana stanu zapasów	2 809	176	(7 867)
Zmiana stanu należności	6 551	3 829	(7 579)
Zmiana stanu zobowiązań	(5 120)	(4 215)	2 726
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(316)	(880)	22
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	18	1 536	8 367
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>	<b>3 942</b>	<b>446</b>	<b>(4 331)</b>
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	(25)	(343)	(484)
Zapłacony podatek dochodowy	(37)	(416)	(932)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>5 301</b>	<b>2 173</b>	<b>5 568</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-	(6)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 355)	(152)	(2 245)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	13	80	119
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-	-
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	203
Otrzymane odsetki	-	0	0
Otrzymane dywidendy	-	-	-
Inne korekty	-	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(1 342)</b>	<b>(71)</b>	<b>(1 929)</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	MSSF	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 31.03.2021	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.12.2020
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	3 884	11 575
Spłaty kredytów i pożyczek	(0)	(3 369)	(12 198)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(660)	(481)	(2 403)
Odsetki zapłacone	(39)	(35)	(117)
Dywidendy wypłacone	-	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(699)</b>	<b>(1)</b>	<b>(3 143)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>3 260</b>	<b>2 100</b>	<b>496</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	5 714	5 218	5 218
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>8 974</b>	<b>7 318</b>	<b>5 714</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

### 1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej TEGAS [dalej zwana „Grupą Kapitałową”, „Grupą”, „GK TEGAS” jest TEGAS Spółka Akcyjna [dalej zwana „Spółką dominującą”, „Spółką”, „Emitentem”].

Spółka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 27 grudnia 2007 roku w wyniku przekształcenia poprzednika prawnego TEGAS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.

Poprzednik prawny TEGAS Sp. z o.o. został zawiązany w dniu 27 czerwca 2000 roku. Rejestracji w rejestrze handlowym dokonano w dniu 19 lipca 2000 roku.

Spółka dominująca wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym Poznań Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS **0000296689**. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON **639801998** oraz numer NIP: **777-25-27-260**.

Czas trwania Spółki dominującej oraz wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jednostek objętych konsolidacją jest nieoznaczony.

Siedziba Spółki dominującej mieści się w Dąbrowie przy ul. Batorowskiej 9, 62-070 Dopiewo. Siedziba Emitenta jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez Grupę Kapitałową.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych jest:

42.21.Z – roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,

25.62.Z – obróbka mechaniczna elementów metalowych,

43.21.Z – wykonywanie instalacji elektrycznych.

Szerszy opis działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w notcie nr 3 dotyczącej segmentów operacyjnych.

Grupa Kapitałowa TEGAS powstała w wyniku objęcia w 2002 roku przez podmiot dominujący – spółkę TEGAS S.A., 60% udziałów w spółce Segus Sp. z o.o. W 2003 roku udział TEGAS S.A. w kapitale zakładowym Segus Sp. z o.o. wzrósł do 70%. W 2012 roku TEGAS S.A. nabyła od dotychczasowego współnika 180 udziałów w spółce Segus Sp. z o.o. W wyniku nabycia udziałów TEGAS S.A. posiada łącznie 600 udziałów stanowiących 100% w kapitale zakładowym Segus Sp. z o.o.

Spółka Segus prowadzi działalność w ramach segmentu operacyjnego „Usługi dla gazownictwa”.

W dniu 5 marca 2010 roku spółka TEGAS S.A. nabyła 50,04% udziałów w spółce Stal Warsztat Sp. z o.o. („Stal Warsztat”) z siedzibą w Poznaniu. Dnia 29 kwietnia 2010 roku spółka TEGAS S.A. objęła 4.000 nowoutworzonych udziałów o nominalnej wartości 1.000 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 4.000.000 zł, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 4.000.000 zł. W wyniku transakcji udział TEGAS S.A. w kapitale zakładowym Stal Warsztat Sp. z o.o. wzrósł do 81,46%.

W dniu 9 grudnia 2011 roku TEGAS S.A. objął 8.000 nowych udziałów w Stal Warsztat za kwotę 8.000.000 PLN w podwyższonym kapitale zakładowym Stal Warsztat Sp. z o.o. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego TEGAS S.A. posiada łącznie 13.181 z 14.360 udziałów w spółce Stal Warsztat, stanowiących 91,79% w kapitale zakładowym Stal Warsztat, dających prawo do 91,79% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Stal Warsztat.

Spółka Stal Warsztat prowadzi działalność w ramach segmentu operacyjnego „Obróbka metali”.

W dniu 4 kwietnia 2014 roku TEGAS S.A. zawarła umowę nabycia 25 udziałów w kapitale zakładowym spółki piTERN Sp. z o.o. (piTERN), reprezentujących 50% kapitału zakładowego spółki piTERN Sp. z o.o., dających prawo do 50% głosów na jej Zgromadzeniu Wspólników. W dniu 4 grudnia 2018r. Emitent zawarł umowę nabycia 25 udziałów w Spółce piTERN Sp. z o.o. Po transakcji Emitent stał się właścicielem udziałów reprezentujących łącznie 100% kapitału zakładowego spółki piTERN Sp. z o.o.

Spółka piTERN prowadzi działalność w ramach segmentu operacyjnego „OZE”.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, tj. 14 maja 2021, udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez TEGAS S.A. w podmiotach zależnych jest równy udziałowi TEGAS S.A. w kapitałach tych jednostek.

Emitent ani żadna ze spółek zależnych nie posiada oddziałów.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest metoda pełną.

Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym została objęta Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale:		
		31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Segus Sp. z o.o.	ul. Dębogórska 22, 71-717 Szczecin	100,00 %	100,00 %	100,00 %
Stal Warsztat Sp. z o.o.	ul. Gołężycka 95, 61-357 Poznań	91,79%	91,79%	91,79%
piTERN Sp. z o.o.	Dąbrowa, ul. Batorowska 9, 62-070 Dopiewo	100,00%	100,00%	100,00%

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inwestycje kapitałowe dokonane przez TEGAS S.A. poza grupą jednostek powiązanych.

## 2. Osoby zarządzające i nadzorujące Spółki dominujące

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2021 roku wchodził:

- Włodzimierz Kocik - Prezes Zarządu,
- Piotr Majewski - Wiceprezes Zarządu,
- Marzenna Kocik - Członek Zarządu.

W okresie od 01 stycznia do dnia 14 maja 2021 roku skład Zarządu Emitenta nie uległ zmianie.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2021 roku wchodził:

- Piotr Stobiecki - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Skoczyński - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Elżbieta Kocik - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Łukasz Kalupa - Członek Rady Nadzorczej,
- Mariusz Mirek - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 01 stycznia do dnia 14 maja 2021 roku skład Rady Nadzorczej Emitenta nie uległ zmianie.

Skład komitetu audytu na dzień 31 marca 2021 roku, jak i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

- Piotr Stobiecki - Przewodniczący komitetu audytu,
- Tomasz Skoczyński - Wiceprzewodniczący komitetu audytu,
- Mariusz Mirek - Członek komitetu audytu.

## 3. Podstawa sporządzenia oraz zasady (polityka) rachunkowości

### 3.1. Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TEGAS obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku. Zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dodatkowo, jako dane za okresy porównywalne, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 marca 2020 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 2020 rok, pomimo braku takich wymogów w MSR 34.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2020.

Walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Obecnie celem nadrzędnym

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Emitenta jest zapewnienie sprawnego finansowania nowych, pozyskanych w w ostatnim czasie kontraktów w zakresie segmentu usług dla gazownictwa.

Rozważając kwestię kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej TEGAS nie można pominąć obecnie występującej pandemii koronawirusa COVID-19 i jego wpływu na funkcjonowanie Grupy i poszczególnych jej spółek. Dotychczas największe skutki spowolnienia odczuła spółka zależna Stal Warsztat poprzez znaczne ograniczenie ilości zamówień na podzespoły produkowane przez Stal Warsztat dla różnych branż przemysłu. Zarząd Emitenta w obecnej sytuacji zwiększył zaangażowanie spółki zależnej w realizację zleceń pozyskanych w segmencie usług dla gazownictwa, co powinno zniwelować negatywne skutki pandemii. Obecnie każda spółka z Grupy prowadzi działalność operacyjną z zachowaniem niezbędnych środków bezpieczeństwa pracowników. Analizując łańcuch dostaw w których funkcjonują spółki z Grupy, nie dostrzegamy większych opóźnień w dostawach niezbędnych materiałów do prowadzenia działalności. Nie można jednak wykluczyć wystąpienia czasowych opóźnień w dostawach poszczególnych komponentów w przypadku wystąpienia ogniska zarażenia koronawirusem u któregośkolwiek z dostawców. Zarząd Emitenta liczy, że zamawiający nadal będą ściśle współpracować z Emitentem w celu terminowego wykonywania prac i dokonywania planowych odbiorów, co pozwoli TEGAS na fakturowanie wykonanych prac. W oparciu o dotychczasową współpracę oraz dobrą kondycję finansową zamawiających TEGAS S.A., Zarząd nie przewiduje, aby płatności za wykonane prace nie były realizowane, lub aby ich realizacja odbywała się z opóźnieniem. Tożsamy założeń występuje w przypadku klientów spółki zależnej piTERN, gdzie znaczna część płatności za wykonane usługi jest przedpłacona lub płatność oparta jest o kredyt bankowy, który kierowany jest bezpośrednio do spółki piTERN. Powyższe argumenty pozwalają nam zakładać kontynuację działalności Grupy i poszczególnych jej spółek w dającej się przewidzieć przyszłości.

### 3.2. Zasady rachunkowości

Nowe i zmienione standardy oraz interpretacje, opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, zatwierdzone w Unii Europejskiej, które weszły w życie:

- Zmiany do MSSF 4 Umowy Ubezpieczeniowe (obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub później) - Zmiany wydłużają okres czasowego zwolnienia z zastosowania MSSF 9 Instrumenty Finansowe o dwa lata do okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2023 r. w celu ujednoczenia z pierwszym zastosowaniem MSSF 17 Umowy Ubezpieczeniowe który zastępuje MSSF 4 Umowy Ubezpieczeniowe;
- Zmiany do MSSF 16 Leasing Ulgi w czynszach związane z Covid-19 (obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2020 r. lub później, możliwe wcześniejsze zastosowanie) - Zmiany pozwalają leasingobiorcom aby nie dokonywać oceny czy ulgi w czynszach związane z Covid-19 stanowią modyfikację umów leasingu. Zatem, przy spełnieniu odpowiednich warunków, leasingobiorcy którzy zastosują praktyczne rozwiązanie, ujmą otrzymane do dnia 31 czerwca 2021 r. ulgi w czynszach w zysku lub stracie w okresie kiedy ulga została przyznana. Przy braku praktycznego rozwiązania ujęcie ulgi nastąpiłoby w zysku i stracie w okresie obowiązywania umowy leasingowej;
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty Finansowe, MSR 39 Instrumenty Finansowe oraz M SSF 7 Instrumenty Finansowe: Ujawnienie Informacji MSSF 4 Umowy Ubezpieczeniowe oraz MSSF 16 Leasing: Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej – Etap 2 (obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub później) - Celem zmian jest ułatwienie jednostkom dostarczenia użytkownikom sprawozdań finansowych oraz pomoc jednostkom przygotowującym sprawozdania finansowe zgodne z MSSF użytecznych informacji w sytuacji gdy w związku ze zmianą wskaźnika stopy referencyjnej następuje zmiana umownych przepływów pieniężnych lub powiązań zabezpieczających. Zmiany przewidują praktyczne rozwiązanie dla niektórych zmian umownych przepływów pieniężnych oraz zwolnienie dla pewnych wymogów rachunkowości zabezpieczeń.

Powyższe zmiany do standardów wg Spółki nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki/Grupy.

### 3.3. Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd.

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2020 rok. Ponadto Spółka zaprezentowała w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym wpływ dokonanych założeń Zarządu na szacunek przychodów z umów o usługę budowlaną (patrz nota nr 20) oraz rezerw (patrz nota nr 15).

### 3.4. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej TEGAS sporządzonym za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2021 roku nie dokonano korekty błędów.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Ze względu na wprowadzenie Jednolitego Europejskiego Formatu Raportowania Emitent dokonał prezentacyjnej reklasyfikacji danych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wykaz pozycji, które uległy zmianie:

- dotychczasowa pozycja należności i pożyczki prezentowane w aktywach trwałych: prezentowana pozycja zawierała należności i pożyczki powyżej 12 miesięcy. Obecna prezentacja zawiera należności i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe powyżej 12 miesięcy,
- dotychczasowa pozycja długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w aktywach trwałych: prezentowana pozycja zawierała rozliczenia międzyokresowe powyżej 12 miesięcy. Pozycje tę usunięto z bilansu, a wartość rozliczeń międzyokresowych zawarto w pozycji należności długoterminowych w aktywach trwałych,
- dotychczasowa prezentacja pożyczek w aktywach trwałych: pożyczki długoterminowe w aktywach trwałych prezentowane były w pozycji należności i pożyczki. Obecna prezentacja pożyczek zawarta jest w pozycji pozostałe długoterminowe aktywa finansowe,
- dotychczasowa pozycja należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności prezentowane w aktywach obrotowych. Obecna prezentacja zawiera należności w dotychczasowym zakresie powiększone o wartość krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych,
- dotychczasowa prezentacja pożyczek w aktywach obrotowych. Pożyczki krótkoterminowe prezentowane były w osobnej pozycji pożyczki. Obecna prezentacja pożyczek zawarta jest w pozycji pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe,
- dotychczasowa pozycja krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w aktywach obrotowych: prezentowana pozycja zawierała rozliczenia międzyokresowe do 12 miesięcy. Pozycje tę usunięto z bilansu, a wartość rozliczeń międzyokresowych zawarto w pozycji należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności,
- dotychczasowa prezentacja zysków zatrzymanych w pasywach sprawozdania z sytuacji finansowej odbywała się w dwóch pozycjach zyski (straty) z lat ubiegłych oraz zysk (strata) netto. Obecna prezentacja tych dwóch pozycji została rozszerzona o dotychczasową wartość kapitału własnego z tytułu zwiększenia zaangażowania w spółkach zależnych,
- dotychczasowa pozycja długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w pasywach: prezentowana pozycja zawierała rozliczenia międzyokresowe pasywne powyżej 12 miesięcy. Pozycje tę usunięto z bilansu, a wartość rozliczeń międzyokresowych zawarto łącznie w pozycji zobowiązania długoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania,
- dotychczasowa pozycja krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe prezentowana w zobowiązaniach krótkoterminowych w pasywach: prezentowana pozycja zawierała pasywne rozliczenia międzyokresowe do 12 miesięcy. Pozycje tę usunięto z bilansu, a wartość rozliczeń międzyokresowych zawarto w pozycji zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.

### 3.5. Zasady konwersji złotych na euro

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.03.2021 4,6603 PLN/EUR, 31.12.2020 4,6148 PLN/EUR, 31.03.2020 4,5523 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 31.03.2021 4,5721 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2020 4,4742 PLN/EUR, 01.01 - 31.03.2020 4,3963 PLN/EUR.

### 3.6. Wpływ pandemii wirusa SARS-COVID na działalność Grupy

Na przełomie I i II kwartału 2020 roku gospodarka światowa rozpoczęła zmagania z pandemią COVID-19. Jak się okazało jej wpływ bezpośrednio przełożył się na funkcjonowanie większości przedsiębiorstw. Zarząd Emitenta na bieżąco analizuje wpływ stanu pandemii na Grupę Kapitałową TEGAS jak i poszczególne spółki. Sytuacja dynamicznie się zmienia, nie znamy ostatecznie czasu i zakresu ograniczeń już istniejących lub jakie mogą zostać wprowadzone w funkcjonowaniu społeczeństwa i gospodarki Polskiej. Wydaje się, że pandemia może mieć dalszy negatywny wpływ na handel światowy. Dynamicznie zmieniające się kursy walut, duża zmienność indeksów giełdowych, liczne restrykcje wprowadzane do życia społeczeństwa i przedsiębiorstw mają negatywny wpływ na polską gospodarkę. W obecnej sytuacji, w ocenie Zarządu Emitenta, największy negatywny wpływ pandemii ponosi spółka zależna Stal Warsztat, poprzez znaczne ograniczenie zamówień spływających do spółki z dotychczasowych obszarów przemysłu.

Obecnie każda spółka z Grupy prowadzi działalność operacyjną z zachowaniem niezbędnych środków bezpieczeństwa pracowników. Wdrożyliśmy środki mające na celu ochronę zdrowia i bezpieczeństwo pracy pracowników w procesach produkcyjnych oraz pracowników biurowych. Tam, gdzie jest to możliwe wprowadziliśmy pracę zdalną, ograniczyliśmy do niezbędnego minimum możliwość spotkań osobistych z naszymi partnerami biznesowymi, zastępując je spotkaniami poprzez aplikacje internetowe. Wprowadziliśmy w spółkach zespoły monitorujące rozwój sytuacji. Na bieżąco sprawdzamy informacje na temat stanu zdrowia pracowników. Większość prac jakie prowadzimy w Grupie, to praca w terenie na budowach. Powoduje to, że ryzyko zakażenia pracowników i podwykonawców jest ograniczone z powodu niewielkiego kontaktu z większymi skupiskami ludzi. Jednakże nie można wykluczyć zwiększonej absencji pracowników na budowach spowodowanych infekcjami oraz ograniczeniami funkcjonowania w czasie epidemii (opieka nad dziećmi, ograniczenia

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

przemieszczania się w terenie). Analizując łańcuch dostaw, w których funkcjonują spółki z Grupy, nie dostrzegamy istotnych opóźnień w dostawach niezbędnych materiałów do prowadzenia działalności. Wydaje się, że złożone zamówienia gwarantują nam nieprzerwane dostawy. Ewentualne wystąpienie opóźnień czasowych w dostawach poszczególnych komponentów jest możliwe, jednakże skala nie wydaje się być istotna.

Na chwilę obecną Zarząd Emitenta nie dostrzega istotnego ryzyka znacznego wydłużenia terminów realizacji zleceń. Występujący stan traktujemy jako wystąpienie siły wyższej, która zwalnia nas z odpowiedzialności za ewentualne skutki opóźnień w realizacji nałożonych na nas obowiązków spowodowanych przez stan pandemii. Na bieżąco monitorujemy każde zdarzenie mogące mieć wpływ na termin zakończenia prac oraz informujemy zamawiających o ewentualnych dodatkowych kosztach ponoszonych w obecnym rygorze funkcjonowania. Dostrzegamy utrudnienia w kontaktach z organami władzy samorządowej, które mogą wydłużyć formalne procedury uzyskiwania niezbędnych zgód prowadzenia budów. Nadal liczymy na pełną współpracę z zamawiającymi mającymi na celu sprawne realizowanie postanowień zawartych umów. Wprowadzone przez naszych zamawiających procedury komunikacji, umożliwiają terminowe przeprowadzanie odbiorów prac, co pozwala TEGAS na planowe ich fakturowanie. W oparciu o dotychczasową współpracę oraz dobrą kondycję finansową zamawiających Zarząd nie przewiduje, aby płatności za wykonane prace nie były realizowane, lub aby ich realizacja odbywała się z opóźnieniem. Tożsame założenie występuje w przypadku klientów spółki zależnej piTERN, gdzie znaczna część płatności za wykonane usługi jest przedpłacona lub płatność oparta jest o kredyt bankowy, który kierowany jest bezpośrednio do spółki piTERN.

Występujący obecnie stan epidemii widocznie przekłada się na pogorszenie warunków gospodarczych poszczególnych gospodarek światowych. Stan pandemii znacznie pogorszył również kondycję polskiej gospodarki i polskich przedsiębiorstw. Liczne działania legislacyjne mające na celu pomoc przedsiębiorcom próbują ograniczyć negatywne skutki zarówno dla pracowników i właścicieli firm, jednakże ich nie eliminują. Dostrzegamy, że obecna sytuacja dokonuje głębokich zmian na rynku pracy, zwłaszcza w sektorze usługowym. Liczymy, że posiadany portfel zleceń w segmencie usług dla gazownictwa pozwoli nam na przetrwanie tego trudnego okresu. Mamy nadzieję, że wszelkie opóźnienia spowodowane występowaniem koronawirusa nadrobimy w kolejnych miesiącach. Spółki z Grupy skorzystały z uruchomionego rządowego programu wsparcia przedsiębiorstw, które ucierpiały na skutek pandemii wirusa SARS-CoV-2. Poszczególne spółki z Grupy wystąpiły o wsparcie w postaci subwencji finansowej. Łączna wartość subwencji przyznanej i otrzymanej to blisko 3,85 mln zł. Otrzymana subwencja z Polskiego Funduszu Rozwoju w kwocie 3,63 mln zł przyczyniła się do utrzymania płynności Grupy w okresie wstrzymania aktywności gospodarczej w drugim kwartale. Rozpoczęcie zwrotu subwencji przewidziane jest w trzynastym miesiącu po jej otrzymaniu w 24 miesięcznych ratach począwszy od drugiego półroczia bieżącego roku. Istnieje szansa na częściowe umorzenie subwencji, uzależnione od spełnienia warunków po roku od jej otrzymania. Realna wielkość umorzenia powinna wynieść od 40%-50% wartości otrzymanej subwencji. Spółki z Grupy na bieżąco analizują przebieg pandemii oraz starają się w maksymalny sposób ograniczyć jej wpływ na działalność operacyjną. Trudno obecnie przewidzieć jakie restrykcje mogą jeszcze zostać wprowadzone w okresie licznych przypadków zachorowań na Covid-19. Na koniec I kwartału Grupa nie dokonała odpisów aktualizujących wartość aktywów, których spadek był wynikiem występowania pandemii. Jednakże Zarząd TEGAS nie może obecnie wykluczyć potrzeby takiej aktualizacji w kolejnych kwartałach roku 2021.

#### 4. Znaczące zdarzenia i transakcje

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym miały miejsce następujące znaczące zdarzenia i/lub transakcje:

- wzrost o ponad 60% przychodów ze sprzedaży w segmencie „usługi dla gazownictwa”. Przyczyną wzrostu przychodów jest rozpoczęcie nowych zleceń pozyskanych w 2020 roku, zwłaszcza budowa gazociągu DN500 realizowanego dla PSG oddział Kielce. W kolejnych miesiącach należy spodziewać się kontynuacji dynamiki przychodów ze sprzedaży. Należy pozytywnie wskazać na poprawę zyskowności operacyjnej segmentu w I kwartale 2021 roku, który wypracował wynik operacyjny w kwocie 396 tys. zł, który jest wyższy aniżeli wynik osiągnięty w porównywalnym okresie roku 2020.
- osiągnięcie spadku przychodów ze sprzedaży w zakresie segmentu OZE o ponad 40% w porównywalnym okresie roku 2020. Przyczyną spadku przychodów w I kwartale były niekorzystne warunki atmosferyczne spowodowane opadami śniegu uniemożliwiające prowadzenie prac na dachach budynków oraz przedłużający się okres niepewności co do kontynuacji wsparcia budowy instalacji fotowoltaicznych z programu Mój Prąd, który wstrzymywał decyzję klientów co do podpisywania umów na wykonanie instalacji PV. Niska wartość zrealizowanych przychodów wygenerowała stratę segmentu w kwocie 160 tys. Emitent wraz z zarządem spółki zależnej piTERN przewidują poprawę sprzedaży i wyników finansowych w kolejnych kwartałach bieżącego roku.
- spadek o ponad 35% przychodów ze sprzedaży w segmencie „Obróbka metali” jest wynikiem zmniejszenia ilości zleceń realizowanych na zewnątrz Grupy Kapitałowej. Mniejsza ilość zleceń realizowanych do klientów zewnętrznych jest efektem pandemii i ograniczeniem produkcji przez kooperantów spółki zależnej Stal Warsztat. Emitent kontynuuje działania mające na celu ograniczenie przestoju produkcyjnych w spółce zależnej poprzez zwiększenie ilości zleceń realizowanych na potrzeby segmentu usług dla gazownictwa. Celem Emitenta jest osiągnięcie wzrostu przychodów, a przez to wykorzystanie potencjału spółki oraz poprawę wyników finansowych Stal Warsztat Sp. z o.o.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- Grupa wypracowała w okresie sprawozdawczym zysk EBIT na poziomie blisko 0,3 mln zł, versus 1.5 mln zł zysku w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wynik netto Grupy wyniósł 285 tys. zł. Spadek zyskowności w stosunku do roku poprzedniego spowodowany jest osiągnięciem straty operacyjnej segmentu OZE oraz niższych rentowności sprzedaży segmentu „Usług dla gazownictwa”. Realizowane zlecenia z tego segmentu będące w początkowej fazie realizacji charakteryzują się niższą rentownością spowodowaną wyższą ilością ryzyk identyfikowanych na budowach. W trakcie kontynuacji prac ryzyka mogą się zmaterializować powodując utrzymanie wcześniej założonych marż lub nie wystąpić powodując wzrost zyskowności zlecenia.
- Grupa wypracowała solidne dodatnie przepływy na działalności operacyjnej w kwocie 5.301 tys. zł, dzięki dobrej płynności operacyjnej osiągniętej we wszystkich segmentach Grupy. Ilość i skala prowadzonych obecnie budów wymaga do Emitenta uruchomienia dodatkowego finansowania bankowego gwarantującego sprawne i terminowe zrealizowanie pozyskanych zleceń. W tym celu Emitent pozyskał w I kwartale finansowanie kontraktowe w kwocie ponad 8 mln zł.
- pozyskanie portfela zamówień Emitenta w zakresie segmentu usług dla gazownictwa o wartości 146 mln zł gwarantujący osiągnięcie wysokich przychodów w 2021 roku w zakresie segmentu usług dla gazownictwa. Emitent w 2021 roku podpisał swój dotychczas największy kontrakt na budowę gazociągu o wartości ponad 53 mln zł. Zarząd Emitenta kładzie nacisk na pozyskiwanie zleceń charakteryzujących się wyższą zyskownością aniżeli zlecenia realizowane w latach poprzednich. Liczymy, że ilość realizowanych i planowanych inwestycji pozwoli utrzymać wysoką rentowność działalności, która pozwoli na planowanie dalszego rozwoju Grupy.

## 5. Noty objaśniające pozycje sprawozdania finansowego

### NOTA 1. Sezonowość działalności

Działalność Grupy w zakresie segmentu operacyjnego „Usługi dla gazownictwa” cechuje się sezonowością - historycznie Grupa wykazuje wyższe przychody w drugiej połowie roku. Sezonowość przychodów w drugim półroczu jest charakterystyczna dla firm z sektora budowlanego. Na sezonowość sprzedaży wpływ mają również warunki atmosferyczne w okresie zimowym – niskie temperatury mogą w znacznym stopniu ograniczyć prowadzenie prac budowlanych.

### NOTA 2. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2021	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.12.2020
<b>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru</b>			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11 350 000	11 350 000	11 350 000
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 350 000	11 350 000	11 350 000
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	285	1 146	6 639
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,03	0,10	0,58
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,03	0,10	0,58
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
<b>Działalność kontynuowana i zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto	285	1 146	6 639
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,03	0,10	0,58
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,03	0,10	0,58

### NOTA 3. Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych kierownictwo Grupy kieruje się kryterium rodzaju usług świadczonych przez Grupę Kapitałową TEGAS. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie, z uwagi na specyfikę świadczonych usług wymagających odmiennych zasobów oraz podejścia do realizacji.

W okresie 3 miesięcy 2021 roku nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości Grupy w zakresie wyodrębnienia segmentów operacyjnych oraz zasad wyceny przychodów, wyników oraz aktywów segmentów, które zostały zaprezentowane w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie Kapitałowej. Podejmuje on decyzje i analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

Przychody ze sprzedaży wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych, za wyjątkiem przychodów nie przypisanych do segmentów.

Aktywa Grupy, których nie można bezpośrednio przypisać do działalności danego segmentu operacyjnego, nie są alokowane do aktywów segmentów operacyjnych. Do najistotniejszych aktywów nie ujmowanych w ramach segmentów operacyjnych należą: środki pieniężne i ich ekwiwalenty, pożyczki udzielone, aktywa z tytułu podatku odroczonego, należności z tytułu podatków i innych świadczeń.

Ze względu na to, iż zobowiązania segmentów nie są regularnie dostarczane głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie Kapitałowej, Spółka nie zamieściła ujawnień dotyczących zobowiązań segmentów.

W działalności Grupy Kapitałowej TEGAS wyróżnia się następujące segmenty operacyjne:

- Segment I – Usługi dla gazownictwa,
- Segment II – Obróbka metali,
- Segment III – OZE – odnawialne źródła energii,
- Segment IV – Pozostałe.

Rodzaje działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową przedstawione zostały poniżej.

**Segment „Usługi dla gazownictwa” zalicza się następujące zakresy wykonywanych prac:**

- Usługi świadczone przez podmiot dominujący:
  - realizacja inwestycji związanych z przesyłem i dystrybucją gazu ziemnego,
  - budowa i remonty sieci gazowych wysokiego, średniego i niskiego ciśnienia,
  - budowa i remonty stacji i kotłowni gazowych,
  - budowa i remonty obiektów związanych z wydobyciem gazu ziemnego i ropy naftowej,
  - projektowanie wszelkich obiektów gazowych,
  - przeprowadzanie prób ciśnieniowych gazociągów,
  - dowóz THT i napełnianie instalacji nawianających.

Działalność w zakresie segmentu „Usługi dla gazownictwa” wykonywana jest przez Emitenta i w węższym zakresie przez spółkę zależną SEGUS Sp. z o.o.

**W ramach segmentu „Obróbka metali” wyróżnia się następujące zakresy wykonywanych usług:**

- obróbka skrawania (CNC i konwencjonalna),
- obróbka plastyczna blach,
- termiczne wypalanie blach,
- projektowanie we własnym centrum technologiczno-konstrukcyjnym,
- wykonawstwo stalowych obudów stacji gazowych i energetycznych, obudów agregatów prądotwórczych, elementy połączeń kołnierzowych oraz części urządzeń dla gazownictwa.

Działalność w zakresie obróbki metali wykonywana jest przez jednostkę zależną Stal Warsztat Sp. z o.o.

**W ramach segmentu „OZE” wyróżnia się następujące zakresy wykonywanych usług:**

- budowa instalacji kolektorów słonecznych,
- budowa instalacji fotowoltaicznych,
- sprzedaż i montaż lamp solarnych,
- budowa i montaż innych urządzeń i instalacji zasilających z energii wytwarzanej ze słońca.

Działalność w zakresie odnawialnych źródeł energii wykonywana jest głównie przez jednostkę zależną piTERN Sp. z o.o.

Segmenty operacyjne, które nie przekroczyły progów ilościowych, prezentowane są w kategorii „Pozostałe” i obejmują następujące rodzaje działalności będące źródłem przychodów Grupy:

- wynajem nieruchomości,
- sprzedaż towarów i materiałów.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku dominującymi źródłami przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej TEGAS były przychody z segmentu „Usługi dla gazownictwa”, które kształtowały się na poziomie 20.415 tys. PLN.

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje o przychodach, wyniku oraz aktywach segmentów operacyjnych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Usługi dla gazownictwa	Obróbka metali	OZE	Pozostałe	Ogółem
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2021 roku</b>					
Przychody od klientów zewnętrznych	20 415	727	4 561	291	25 994
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>20 415</b>	<b>727</b>	<b>4 561</b>	<b>291</b>	<b>25 994</b>
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>396</b>	<b>(5)</b>	<b>(160)</b>	<b>64</b>	<b>296</b>
Aktywa segmentu sprawozdawczego	63 497	14 615	5 530	4 408	88 050
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2020 roku</b>					
Przychody od klientów zewnętrznych	12 478	1 124	7 838	328	21 767
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>12 478</b>	<b>1 124</b>	<b>7 838</b>	<b>328</b>	<b>21 767</b>
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>23</b>	<b>(421)</b>	<b>1 262</b>	<b>156</b>	<b>1 020</b>
Aktywa segmentu sprawozdawczego	51 139	14 885	5 806	4 772	76 602
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku</b>					
Przychody od klientów zewnętrznych	67 277	3 730	30 479	893	102 378
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>67 277</b>	<b>3 730</b>	<b>30 479</b>	<b>893</b>	<b>102 378</b>
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>3 997</b>	<b>(30)</b>	<b>3 101</b>	<b>353</b>	<b>7 421</b>
Aktywa segmentu sprawozdawczego	69 911	16 139	5 958	4 506	96 515

Uzgodnienie wyników segmentów operacyjnych z wynikiem z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej, zaprezentowanym w skonsolidowanym rachunku zysków i strat, ujawnione zostało poniżej w tabeli:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2021	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.12.2020
<b>Wynik operacyjny segmentów</b>	<b>296</b>	<b>1 020</b>	<b>7 421</b>
<b>Korekty:</b>			
Zysk ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	-	-	-
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	86	551	1 300
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	(90)	(74)	(1 469)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
<b>Korekty razem</b>	<b>(4)</b>	<b>477</b>	<b>(169)</b>
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>292</b>	<b>1 497</b>	<b>7 252</b>
Przychody finansowe	56	103	123
Koszty finansowe (-)	(91)	(181)	(387)
Koszty z tytułu odpisu aktualizującego wartość firmy	-	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>257</b>	<b>1 419</b>	<b>6 988</b>

#### NOTA 4. Połączenia jednostek gospodarczych

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły połączenia jednostek gospodarczych.

#### NOTA 5. Wartość firmy

Poniższa tabela przedstawia zmiany wartości firmy w poszczególnych okresach sprawozdawczych:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2021	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.12.2020
------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2021	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.12.2020
<b>Wartość brutto</b>			
Saldo na początek okresu	618	618	618
Połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia	-	-	-
Inne korekty	-	-	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>618</b>	<b>618</b>	<b>618</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>			
Saldo na początek okresu	618	618	618
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia	-	-	-
Inne zmiany – sprzedaż jednostek zależnych (-)	-	-	-
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>618</b>	<b>618</b>	<b>618</b>
<b>Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### NOTA 6. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Grupę obejmują głównie oprogramowanie komputerowe (łącznie ze związanymi z tym oprogramowaniem licencjami).

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2021 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021 roku	-	-	66	-	-	-	66
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(5)	-	-	-	(5)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2021 roku</b>	-	-	61	-	-	-	61
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2020 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	-	-	90	-	-	-	90
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(6)	-	-	-	(6)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2020 roku</b>	-	-	84	-	-	-	84

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	-	-	90	-	-	-	90
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	6	-	-	-	6
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(30)	-	-	-	(30)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 roku</b>	-	-	<b>66</b>	-	-	-	<b>66</b>

W okresie od 01.01.2021 do 31.03.2021 roku oraz w analogicznym okresie roku poprzedniego Grupa Kapitałowa TEGAS nie nabyła nowych wartości niematerialnych.

Grupa nie wykorzystuje w działalności składników wartości niematerialnych, których okres użytkowania byłby nieokreślony.

Na dzień bilansowy nie wystąpiła utrata wartości niematerialnych.

Na dzień 31 marca 2021 roku, na dzień 31 marca 2020 roku oraz na dzień 31.12.2020 roku Grupa Kapitałowa TEGAS nie poczyniła zobowiązań na rzecz dokonania zakupu wartości niematerialnych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### NOTA 7. Rzeczowe aktywa trwałe

Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia oraz odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych:

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2021 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021 roku	6 269	17 706	15 147	6 747	1 093	421	<b>47 383</b>
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	1 255	725	6	895	<b>2 882</b>
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	(12)	(0)	-	<b>(13)</b>
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	96	-	124	(220)	-
Amortyzacja (-)	-	(281)	(440)	(260)	(45)	-	<b>(1 027)</b>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2021 roku</b>	<b>6 269</b>	<b>17 425</b>	<b>16 059</b>	<b>7 200</b>	<b>1 178</b>	<b>1 096</b>	<b>49 226</b>
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2020 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	6 269	18 690	14 433	6 199	1 189	82	<b>46 862</b>
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	54	166	8	185	<b>412</b>
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(15)	(48)	-	-	-	<b>(63)</b>
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	5	-	-	(5)	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(280)	(420)	(221)	(44)	-	<b>(965)</b>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.01.2020 roku</b>	<b>6 269</b>	<b>18 395</b>	<b>14 024</b>	<b>6 145</b>	<b>1 152</b>	<b>261</b>	<b>46 247</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	6 269	18 690	14 433	6 199	1 189	82	<b>46 862</b>
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	139	2 336	1 591	91	436	<b>4 592</b>
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(18)	(104)	-	-	<b>(122)</b>
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	97	-	-	(97)	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(1 122)	(1 700)	(939)	(187)	-	<b>(3 948)</b>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 roku</b>	<b>6 269</b>	<b>17 706</b>	<b>15 147</b>	<b>6 747</b>	<b>1 093</b>	<b>421</b>	<b>47 383</b>

W okresie pierwszych trzech miesięcy 2021 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 2.882 tys. PLN (I kwartał 2020 roku: 412 tys. PLN; 2020 rok: 4.592 tys. PLN).

Na dzień bilansowy nie wystąpiła potrzeba tworzenia nowych odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa Kapitałowa poczyniła zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 471 tys. PLN (na koniec I kwartału 2020: 270 tys. PLN).

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### NOTA 8. Wartość godziwa instrumentów finansowych

MSR 34 wymaga zamieszczenia w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym wybranych ujawnień z MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji* oraz MSSF 13 *Ustalanie wartości godziwej*. Ujawnienia te dotyczą wartości godziwej instrumentów finansowych wg ich klas oraz wg poziomów wartości godziwej.

#### Wartość godziwa wg klas aktywów i zobowiązań finansowych

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco (zestawienie obejmuje wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe, bez względu na to czy w sprawozdaniu finansowym są one ujmowane w zamortyzowanym koszcie czy w wartości godziwej):

Klasa instrumentu finansowego	31.03.2021		31.03.2020		31.12.2020	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<b>Aktywa:</b>						
Pożyczki	66	66	63	63	65	65
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	18 863	18 863	13 473	13 473	25 458	25 458
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Papiery dłużne	-	-	-	-	-	-
Akcje spółek notowanych	-	-	-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych	-	-	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 974	8 974	7 318	7 318	5 714	5 714
<b>Zobowiązania:</b>						
Kredyty w rachunku kredytowym	-	-	4 770	4 770	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0	1	1	0	0
Pożyczki	3 975	3 975	340	340	3 980	3 980
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	4 986	4 986	4 140	4 140	4 596	4 596
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	9 175	9 175	6 950	6 950	14 027	14 027

Sposób ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych został zaprezentowany w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy. Na zmianę wartości godziwej w prezentowanych okresach wpływ miały następujące czynniki:

- zmniejszenie wartości godziwej pozycji „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe” na dzień 31.03.2021 w odniesieniu do 31.12.2020 wynika z otrzymania spłat części należności od kontrahentów,
- zwiększenie wartości godziwej środków pieniężnych w porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2020 roku wynika ze spłaty należności z tytułu dostaw i usług,
- zwiększenie wartości godziwej pozycji „Leasing finansowy” wynika z podpisania nowych umów leasingu na finansowanie inwestycji,
- spadek wartości zobowiązań z tytułu dostaw i usług wynika ze spłaty zobowiązań dokonanych w I kwartale 2021 roku.

Grupa nie zalicza żadnych instrumentów z klasy kredytów i pożyczek do zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Wszystkie kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczne efekty dyskonta. Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej tych zobowiązań finansowych – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

#### Poziomy wartości godziwej instrumentów finansowych

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w Grupie Kapitałowej TEGAS nie występowały instrumenty ujmowane w wartości godziwej.

#### Przekwalifikowanie aktywów finansowych

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Spółka nie dokonała przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę zasad wyceny tych aktywów pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia lub metodą zamortyzowanego kosztu.

#### NOTA 9. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2021	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.12.2020
Stan na początek okresu	1 637	1 279	1 279
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	4	5	402
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(134)	(1)	(24)
Odpisy wykorzystane (-)	-	(7)	(21)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 506</b>	<b>1 276</b>	<b>1 637</b>

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów na kwotę 4 tys. PLN oraz rozwiązała wcześniej utworzone odpisy o wartości 134 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2021	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.12.2020
Stan na początek okresu	3 325	3 790	3 790
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	56	22	233
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(39)	(223)	(347)
Odpisy wykorzystane (-)	-	(351)	(351)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3 342</b>	<b>3 238</b>	<b>3 325</b>

W okresie objętym sprawozdaniem dokonano odpisów aktualizujących wartość należności w łącznej kwocie 56 tys. PLN.

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych.

#### NOTA 10. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Liczba akcji	11 350 000	11 350 000	11 350 000
Wartość nominalna akcji (PLN)	1,00	1,00	1,00
<b>Kapitał podstawowy (w PLN)</b>	<b>11 350 000</b>	<b>11 350 000</b>	<b>11 350 000</b>

W prezentowanych okresach sprawozdawczych nie wyemitowano nowych akcji.

Wyszczególnienie	Wartość nominalna serii / emisji w zł	Liczba akcji	Cena emisyjna (w zł)	Data rejestracji serii / emisji
Kapitał podstawowy na dzień 01.01.2020 roku	11 350 000	11 350 000	X	X
Kapitał podstawowy na dzień 31.03.2020 roku	11 350 000	11 350 000	X	X
Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2020 roku	11 350 000	11 350 000	X	X
<b>Kapitał podstawowy na dzień 31.03.2021 roku</b>	<b>11 350 000</b>	<b>11 350 000</b>	<b>X</b>	<b>X</b>

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta.

#### NOTA 11. Programy płatności akcjami

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym w Grupie Kapitałowej TEGAS nie został uruchomiony ani nie obowiązywał program płatności akcjami.

#### NOTA 12. Dywidendy

W okresie trzech miesięcy 2021 roku Spółka nie wypłaciła dywidendy.

#### NOTA 13. Emisja i wykup papierów dłużnych

W okresie pierwszych trzech miesięcy 2021 roku Spółka dominująca, ani żadna z jej spółek zależnych, nie wyemitowała lub wykupiła papierów dłużnych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### NOTA 14. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)

W okresie objętym sprawozdaniem spółki Grupy Kapitałowej realizowały postanowienia zawartych umów kredytowych oraz umów pożyczek.

#### NOTA 15. Rezerwy

Wartość rezerw ujętych w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiany w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:			
		naprawy gwarancyjne	sprawy sądowe	inne	razem
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2021 roku</b>					
Stan na początek okresu	312	746	-	1 301	2 046
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	3	32	-	-	32
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(4)	-	-	(33)	(33)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	-	-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
<b>Stan rezerw na dzień 31.03.2021 roku</b>	<b>311</b>	<b>778</b>	<b>-</b>	<b>1 267</b>	<b>2 045</b>
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2020 roku</b>					
Stan na początek okresu	276	613	249	1 143	2 005
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	19	49	-	-	49
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(7)	-	-	(286)	(286)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	(249)	-	(249)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
<b>Stan rezerw na dzień 31.03.2020 roku</b>	<b>288</b>	<b>662</b>	<b>-</b>	<b>857</b>	<b>1 519</b>
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku</b>					
Stan na początek okresu	276	613	249	1 143	2 005
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	36	166	-	581	747
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(33)	-	(423)	(457)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	(249)	-	(249)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2020 roku</b>	<b>312</b>	<b>746</b>	<b>-</b>	<b>1 301</b>	<b>2 046</b>

Grupa w okresie objętym sprawozdaniem nie utworzyła rezerwy na sprawy sądowe.

Rezerwę na naprawy gwarancyjne szacuje się, jako ustalony przez Zarząd Spółki dominującej procent osiągniętych w danym roku przychodów z tytułu realizowanych umów o usługę budowlaną. Rezerwy utrzymywane są do dnia wygaśnięcia prawa do realizacji gwarancji lub roszczeń naprawczych. Z uwagi na niepewność co do terminu wypływu korzyści ekonomicznych, rezerwa ta prezentowana jest jako krótkoterminowa.

W kolumnie „Inne” Grupa prezentuje na dzień 31.03.2021 głównie wartość rezerwy na możliwe do poniesienia kary umowne w związku z nieterminowym wykonaniem prac.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### NOTA 16. Zobowiązania warunkowe

Wartość zobowiązań warunkowych według stanu na koniec poszczególnych okresów przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
<b>Wobec pozostałych jednostek:</b>			
Gwarancje udzielone w związku z realizacją kontraktu	386	452	2 241
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	21 944	16 846	18 075
<b>Pozostałe jednostki razem</b>	<b>22 330</b>	<b>17 298</b>	20 317
<b>Zobowiązania warunkowe ogółem</b>	<b>22 330</b>	<b>17 298</b>	<b>20 317</b>

Na dzień 31.03.2021 spółki z Grupy Kapitałowej nie były stroną istotnych sporów, z których mógłby wynikać wpływ istotnych korzyści ekonomicznych. Na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31.12.2020 roku Grupa Kapitałowa TESGAS nie poczyniła zobowiązań na rzecz dokonania zakupu wartości niematerialnych.

Na dzień 31 marca 2021 roku w stosunku do Grupy nie toczyły się jakiegokolwiek postępowania przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji publicznej (rządowej i samorządowej) przekraczające wartość stanowiącą co najmniej 5% przychodów Grupy Kapitałowej z czterech ostatnich kwartałów. Emitent złożył pozew na łączną kwotę 1.193 tys. PLN przeciwko zamawiającemu z tytułu braku zapłaty należności za wykonane prace budowlane. Zamawiający odmówił zapłaty w wyniku potrącenia kar umownych, które według Emitenta nie były zasadne. Na kwotę roszczenia Emitent zawiązał rezerwę.

#### NOTA 17. Działalność zaniechana

W okresie śródrocznym zakończonym 31 marca 2021 roku nie miało miejsca zaniechanie którejkolwiek z prowadzonych przez Grupę działalności.

#### NOTA 18. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Podmioty powiązane z Grupą Kapitałową obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostki stowarzyszone, jednostki zależne wyłączone z obowiązku konsolidacji oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Grupa zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Spółki dominującej.

Nierozliczone salda należności oraz zobowiązań regulowane są w środkach pieniężnych.

W prezentowanych okresach nie wystąpiły zobowiązania warunkowe dotyczące podmiotów powiązanych.

Do kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza członków zarządu i rady nadzorczej Spółki dominującej oraz spółek zależnych. Wynagrodzenie kluczowego personelu w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wynosi:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2021	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.12.2020
<b>Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego</b>			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	518	487	2 223
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-
Pozostałe świadczenia	7	4	21
<b>Razem</b>	<b>525</b>	<b>491</b>	<b>2 244</b>

Grupa Kapitałowa nie udzieliła kluczowemu personelowi kierowniczemu żadnych pożyczek w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

W pierwszych trzech miesiącach 2021 roku Grupa nie dokonywała zakupu od podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy, które nie zostały objęte konsolidacją.

W trzech miesiącach 2021 roku Grupa nie dokonywała sprzedaży do podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy, które nie zostały objęte konsolidacją.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku nie występowała sprzedaż do podmiotów powiązanych nieobjętych konsolidacją.

Na dzień bilansowy 31.03.2021 nie występowały należności od podmiotów powiązanych nieobjętych konsolidacją.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku nie występował zakup od podmiotów powiązanych nieobjętych konsolidacją.



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień bilansowy 31.03.2021 nie występowały zobowiązania od podmiotów powiązanych nieobjętych konsolidacją.

W okresie objętym sprawozdaniem nie zostały udzielone pożyczki podmiotom powiązanim nie objętym konsolidacją.

#### NOTA 19. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po pierwszym kwartale 2021 roku gospodarka światowa nadal zmaga się z pandemią koronawirusa COVID-19. Powyższa sytuacja ma i nadal będzie miała bezpośredni wpływ na funkcjonowanie większości przedsiębiorstw. Zarząd Emitenta na bieżąco analizuje wpływ stanu pandemii na Grupę Kapitałową TEGAS jak i poszczególne spółki. Sprawozdanie finansowe za I kwartał 2021 roku sporządzone zostało z uwzględnieniem stanu epidemii w Polsce. Zarząd Emitenta dotychczas nie zidentyfikował potrzeby dokonywania aktualizacji pozycji aktywów będących następstwem występowania stanu epidemii. Należy jednak wskazać, że sytuacja dynamicznie się zmienia, nie znamy ostatecznie czasu na jaki wprowadzane są ograniczenia w funkcjonowaniu społeczeństwa i polskiej gospodarki. Wydaje się, że pandemia będzie miała negatywny wpływ na handel światowy i poszczególne gospodarki w średnim okresie. Nie można wykluczyć w przyszłości wystąpienia negatywnych skutków pandemii, które spowodują potrzebę dokonania aktualizacji wartości poszczególnych aktywów Spółki i utworzenia ewentualnych rezerw na przyszłe koszty czy straty.

#### NOTA 20. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów

Grupa Kapitałowa w bilansie ujmuje wartości związane z realizacją umów o usługę budowlaną. Są one prezentowane w pozycjach „Należności z tytułu umów o usługę budowlaną” oraz „Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną”.

Grupa ujmuje przychody i koszty związane z realizowanymi umowami według stopnia zaawansowania. W wyniku zmiany wartości szacunkowych w trakcie realizacji kontraktu przy określaniu stopnia zaawansowania realizowanych umów, Grupa obok wykazywania przychodów i kosztów wykazuje również zyski. Pozwala to GK TEGAS na wykazywanie efektów realizacji umów w danym okresie w oparciu o planowane zyski.

Grupa Emitenta realizuje długoterminowe umowy o usługi budowlane, których wycena na dzień bilansowy oparta jest o następujące szacunki Zarządu dotyczące planowanych wyników z realizowanych umów:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2021	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.12.2020
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie	210 501	145 234	140 156
Zmiana przychodów z umowy	(2)	(2 622)	(1)
<b>Łączna kwota przychodów z umowy</b>	<b>210 499</b>	<b>142 612</b>	<b>140 155</b>
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	72 193	69 217	57 156
Koszty pozostające do realizacji umowy	101 574	49 321	57 723
<b>Szacunkowe łączne koszty umowy</b>	<b>173 767</b>	<b>118 538</b>	<b>114 879</b>
<b>Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną, w tym:</b>	<b>36 732</b>	<b>24 075</b>	<b>25 276</b>
zyski	36 791	24 075	25 276
straty (-)	(5)	-	-

Należności (zobowiązania) z tytułu świadczonych w poszczególnych okresach usług budowlanych prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2021	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.12.2020
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	72 193	69 217	57 156
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)	14 117	10 610	11 401
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)	(5)	-	(0)
<b>Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego</b>	<b>86 306</b>	<b>79 827</b>	<b>68 557</b>
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	74 421	61 093	56 653
<b>Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym:</b>	<b>11 885</b>	<b>18 734</b>	<b>11 903</b>
<b>należności z tytułu umów o usługę budowlaną</b>	<b>16 014</b>	<b>18 948</b>	<b>15 076</b>
<b>zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną</b>	<b>4 129</b>	<b>214</b>	<b>3 173</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### NOTA 21. Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro)

Podstawowe pozycje bilansu sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z wyniku oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych, przeliczone na EURO, przedstawia tabela:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2021	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.03.2021	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.12.2020
	tys. PLN			tys. EUR		
<b>Rachunek zysków i strat</b>						
Przychody ze sprzedaży	25 994	21 767	102 378	5 685	4 951	22 882
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	292	1 497	7 252	64	340	1 621
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	257	1 419	6 988	56	323	1 562
Zysk (strata) netto	283	1 106	6 646	62	252	1 485
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	285	1 146	6 639	62	261	1 484
Zysk na akcję (PLN)	0,03	0,10	0,58	0,01	0,02	0,13
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,03	0,10	0,58	0,01	0,02	0,13
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,5721	4,3963	4,4742
<b>Rachunek przepływów pieniężnych</b>						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 301	2 173	5 568	1 159	494	1 244
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 342)	(71)	(1 929)	(293)	(16)	(431)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(699)	(1)	(3 143)	(153)	(0)	(703)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 260	2 100	495	713	478	111
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,5721	4,3963	4,4742
<b>Bilans</b>						
Aktywa	117 832	106 266	120 836	25 284	23 343	26 184
Zobowiązania długoterminowe	10 488	8 214	10 421	2 251	1 804	2 258
Zobowiązania krótkoterminowe	26 374	22 904	29 727	5 659	5 031	6 442
Kapitał własny	80 971	75 147	80 688	17 375	16 508	17 485
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	80 052	74 274	79 767	17 177	16 316	17 285
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,6603	4,5523	4,6148

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2021 ROKU

### 1. Umowy zawarte między spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia

W omawianym okresie sprawozdawczym oraz w okresach wcześniejszych spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej TEGAS nie zawarły z osobami zarządzającymi umów, które przewidywałyby dodatkowe świadczenia i/lub rekompensaty z tytułu rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

### 2. Struktura akcjonariatu Spółki dominującej

Zgodnie z najlepszą wiedzą na dzień przekazania niniejszego śródrocznego skonsolidowanego raportu za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku następujący akcjonariusze mogą wykonywać ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy TEGAS S.A.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów na WZA
Włodzimierz Kocik	2.532.143	22,31%	5.007.143	30,62%
Marzenna Kocik	2.077.788	18,31%	4.097.788	25,06%
Piotr Majewski	521.000	4,59%	1.026.000	6,28%
NATIONALE-NEDERLANDEN PTE S.A. (dawniej ING PTE)	1.250.000	11,01%	1.250.000	7,65%
VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	1.157.618	10,20%	1.157.618	7,08%
PKO OFE S.A.	990.793	8,73%	990.793	6,06%
Pozostali	2.820.658	24,85%	2.820.658	17,25%

Struktura akcjonariatu uaktualniana jest na podstawie formalnych zawiadomień od akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, oraz aktualizowana jest na podstawie listy osób uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu TEGAS S.A. sporządzonej przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych.

Od dnia przekazania poprzedniego raportu rocznego za 2020 rok do dnia przekazania niniejszego raportu, nie nastąpiła zmiana liczby posiadanych akcji.

### 3. Stan posiadania akcji oraz udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej TEGAS przez osoby zarządzające i nadzorujące

Stan posiadania akcji Spółki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 31 marca 2021 roku:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów na WZA
Włodzimierz Kocik	2.532.143	22,31%	5.007.143	30,62%
Marzenna Kocik	2.077.788	18,31%	4.097.788	25,06%
Piotr Majewski	521.000	4,59%	1.026.000	6,28%
Piotr Stobiecki	13.000	0,11%	13.000	0,08%

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Żadna z osób zarządzających i nadzorujących nie posiada udziałów w jednostkach powiązanych TEGAS S.A.

Od dnia przekazania poprzedniego raportu rocznego za 2020 rok do dnia przekazania niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania akcji Spółki oraz udziałów w jednostkach powiązanych TEGAS S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące.

#### 4. Określenie łącznej liczby akcji i wartości nominalnej akcji Emitenta

Prawa akcjonariuszy na dzień 31 marca 2021 roku:

Seria akcji	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji w szt.	Wartość nominalna	Sposób pokrycia kapitału
A	uprzywilejowane	co do głosu	5.000.000	5.000.000 zł	zamiana udziałów na akcje
B	na okaziciela	brak	750.000	750.000 zł	gotówka
C	na okaziciela	brak	300.000	300.000 zł	gotówka
D	na okaziciela	brak	1.300.000	1.300.000 zł	gotówka
E	na okaziciela	brak	4.000.000	4.000.000 zł	gotówka
<b>RAZEM</b>			<b>11.350.000</b>	<b>11.350.000 zł</b>	-

Akcje imienne serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy.

Akcjom zwykłym na okaziciela serii B, C, D i E przypada jeden głos na akcję.

Akcje wszystkich serii nie są uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

#### 5. Informacja o umowach, w wyniku których mogą wystąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji

Na dzień złożenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki dominującej nie posiada informacji na temat umów, w wyniku których mogłaby nastąpić zmiana w proporcjach posiadanych akcji.

#### 6. Informacja o nabyciu akcji własnych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. nie miało miejsca nabycie akcji własnych.

#### 7. Ograniczenia w zakresie przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta

Zgodnie z § 11 Statutu Spółki TEGAS S.A., zbycie akcji imiennych serii A wymaga zgody Zarządu Spółki dominującej. Ponadto każdemu z akcjonariuszy założycieli tj. Panu Włodzimierzowi Kocik, Pani Marzennie Kocik oraz Panu Piotrowi Majewskiemu, przysługuje prawo pierwokupu nabycia akcji serii A.

#### 8. Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu

W Statucie Spółki dominującej brak jest postanowień dotyczących ograniczenia wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów.

#### 9. Informacja o emisji, wykupie oraz spłacie nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku Grupa Kapitałowa TEGAS nie dokonywała emisji, wykupu bądź spłaty dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych.

#### 10. Informacja dotycząca wypłaconej lub zdeklarowanej dywidendy

Plany dotyczące wypłaty dywidendy w kolejnych latach w znacznym stopniu uzależnione będą od kondycji finansowej Spółki TEGAS oraz od potrzeb kapitałowych związanych z rozwojem działalności. Zarząd Spółki zamierza podejmować w kolejnych latach działania prowadzące do rozwoju i zwiększenia zasięgu działalności prowadzonej przez Emitenta, które długoterminowo przyczynią się do wzrostu jego wartości. Zgodnie z § 17 Statutu TEGAS S.A. stosownie do art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu Spółek Handlowych, organem właściwym do podejmowania decyzji o podziale zysku i wypłacie dywidendy jest Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę o tym, czy i w jakiej części zysk przeznaczyć na wypłatę dywidendy.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### 11. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na dzień 31 marca 2021 roku w stosunku do Spółki dominującej TEGAS oraz jej spółek zależnych nie toczyły się jakiegokolwiek postępowania przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji publicznej (rządowej i samorządowej) przekraczające wartość stanowiącą co najmniej 10% kapitałów własnych. Emitent złożył pozew na łączną kwotę 1.193 tys. PLN przeciwko zamawiającemu z tytułu braku zapłaty należności za wykonane prace budowlane. Zamawiający odmówił zapłaty w wyniku potrącenia kar umownych, które wg Emitenta nie były zasadne. Na kwotę roszczenia Emitent zawiązał rezerwę ujętą w wyniku roku 2019 i 2020.

### 12. Informacja o transakcjach zawartych przez Spółkę dominującą lub jednostkę od niej zależną

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku wszelkie transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi miały charakter typowy i rutynowy, transakcje zawierane były na warunkach rynkowych, ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Spółkę dominującą i spółki z Grupy.

Do najczęstszych transakcji realizowanych pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej TEGAS należały:

- świadczenie usług wykonawstwa sieci gazowych,
- zakup materiałów i usług pod prace budowlane,
- świadczenie usług najmu pomieszczeń.

### 13. Informacja o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku Spółka dominująca podpisała z bankiem Gospodarstwa Krajowego, umowę kredytową na: kredyt obrotowy w odnawialnej linii kredytowej na kwotę 8.100.000,00 zł (słownie: osiem milionów sto tysięcy złotych 00/100) z ostatecznym terminem spłaty do 31 października 2021 roku, przy czym od dnia 1 lipca 2021 roku limit kredytowy zostaje obniżony do kwoty 4.300.000,00 zł (słownie: cztery miliony trzysta tysięcy złotych 00/100) na finansowanie budowy gazociągów wysokiego ciśnienia DN500 o długości około 9,42 km oraz DN300 o długości około 3,08 km, wraz z infrastrukturą towarzyszącą w ramach przedsięwzięcia inwestycyjnego pod nazwą „Budowa gazociągu relacji Sandomierz – Ostrowiec Świętokrzyski”.

**POZA POWYŻSZĄ UMOWĄ, GRUPA NIE ZAWARŁA NOWYCH KREDYTÓW ORAZ POŻYCZEK, NIE WYPOWIEDZIAŁA ANI NIE ZOSTAŁY JEJ WYPOWIEDZIANE ŻADNE Z DOTYCHCZASOWYCH UMÓW KREDYTOWYCH.**

### 14. Informacje o udzielonych pożyczkach

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku Spółka dominująca nie udzieliła żadnych nowych pożyczek. Na dzień 31 marca 2021 roku Emitent jest wierzycielem z tytułu udzielonych w latach wcześniejszych pożyczek w ramach grupy kapitałowej:

- łącznie zadłużenie z tytułu pożyczek udzielonych podmiotowi powiązanemu wynosi 2.315 tys. PLN, i wynika z udzielonych dwóch pożyczek: inwestycyjnej oraz obrotowej. Ostateczny termin spłaty pożyczek przypada na maj 2032 roku. Zabezpieczeniem wierzycelności Emitenta wobec pożyczkobiorcy jest weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową (w przypadku obu pożyczek) oraz hipoteka łączna do kwoty 4.500 tys. PLN na rzecz Emitenta ustanowiona na posiadanym przez pożyczkobiorcę prawie użytkowania wieczystego oraz własności budynków stanowiących odrębne od gruntu przedmioty własności nieruchomości (w przypadku pożyczki inwestycyjnej).

Jedna ze spółek z Grupy jest wierzycielem z tytułu pożyczki udzielonej osobie fizycznej na kwotę 60 tys. zł. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. Termin spłaty pożyczki przypada na wrzesień 2021 roku. Warunki finansowe udzielonej pożyczki nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych.

### 15. Informacja o udzielonych przez Spółkę dominującą lub jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących gwarancji lub poręczeń stanowi równowartość 5% przychodów Grupy Kapitałowej z czterech ostatnich kwartałów

W okresie objętym raportem Spółka dominująca TEGAS ani jednostki od niej zależne, nie udzieliły poza spółkami Grupy poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu o wartości przekraczającej 5% sprzedaży Grupy Kapitałowej z ostatnich czterech kwartałów.

W dniu 4 maja 2021 r. miało miejsce podpisanie umowy poręczenia pomiędzy Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) a spółką zależną piTERN Sp. z o.o. (Poręczyciel), do umowy kredytowej zawartej w dniu 22 stycznia 2021 pomiędzy Emitentem a BGK. Poprzez podpisanie umowy poręczenia Poręczyciel wyraził zgodę na poręczenie terminowej i całkowitej spłaty zobowiązań Emitenta na rzecz BGK, z tytułu udzielonego kredytu obrotowego w odnawialnej linii kredytowej nr 20/3094 z dnia 21 stycznia 2021 do kwoty 8 100 000,00 (słownie: osiem milionów sto tysięcy złotych 00/100) zł.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Umowa poręczenia obejmuje zobowiązania Kredytobiorcy istniejące w chwili udzielania poręczenia jak i mogące powstać w przyszłości z tytułu Umowy, wraz z należnościami i odsetki, odsetkami za opóźnienie, prowizjami oraz innymi należnościami przysługującymi Bankowi na podstawie umowy. Poręczenie jest ważne do dnia 30 kwietnia 2022 roku. Odpowiedzialność Poręczyciela i Kredytobiorcy jest solidarna.

#### **16. Informacje o poręczeniach, gwarancjach oraz zobowiązaniach pozabilansowych**

W okresie objętym raportem spółka TEGAS S.A. ani żadna z jej spółek zależnych nie otrzymała poręczeń i gwarancji od podmiotów powiązanych i niepowiązanych, których łączna wartość przekracza 5% przychodów Grupy Kapitałowej z czterech ostatnich kwartałów.

W analizowanym okresie spółka dominująca ani żadna z jej spółek zależnych nie udzieliła poręczeń i gwarancji podmiotom powiązanym (poza poręczeniem wymienionym w pkt 15) i niepowiązanym, których łączna wartość przekracza 5% przychodów Grupy Kapitałowej z czterech ostatnich kwartałów.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 17. Analiza sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Grupy w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020	Wskaźnik dynamiki w % 31.03.2020 = 100%
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>25 994</b>	<b>21 767</b>	<b>19,4%</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	727	1 126	-35,5%
Przychody ze sprzedaży usług	25 169	20 571	22,4%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	98	70	40,5%
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>22 363</b>	<b>17 434</b>	<b>28,3%</b>
Koszt sprzedanych produktów	372	1 188	-68,6%
Koszt sprzedanych usług	21 903	16 212	35,1%
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	87	34	158,1%
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>3 631</b>	<b>4 334</b>	<b>-16,2%</b>
Koszty sprzedaży	847	745	13,7%
Koszty ogólnego zarządu	2 488	2 569	-3,1%
Pozostałe przychody operacyjne	86	551	-84,4%
Pozostałe koszty operacyjne	90	74	20,7%
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>292</b>	<b>1 497</b>	<b>-80,5%</b>
Przychody finansowe	42	60	-29,7%
Koszty finansowe	77	138	-44,1%
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>257</b>	<b>1 419</b>	<b>-81,9%</b>
Podatek dochodowy	(26)	313	-108,3%
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>283</b>	<b>1 106</b>	<b>-74,4%</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>283</b>	<b>1 106</b>	<b>-74,4%</b>
- przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	285	1 146	-75,1%
- przypadający podmiotom niekontrolującym	(2)	(40)	-94,5%

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej TEGAS wyniosły w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku 25.994 tys. PLN i były o ponad 19 % wyższe aniżeli przychody w analogicznym okresie 2020 roku.

Największy udział wśród przychodów ze sprzedaży stanowiły przychody ze sprzedaży usług. W pierwszych 3 miesiącach 2021 roku kształtowały się one na poziomie 25.169 tys. PLN, natomiast w analogicznym okresie 2020 roku osiągnęły poziom 20.571 tys. PLN, co oznacza wzrost na poziomie 22,4%. Na przychodach ze sprzedaży produktów odnotowano spadek na poziomie 35,5%.

Analizując osiągnięte przychody ze sprzedaży w segmencie operacyjnym „usługi dla gazownictwa” należy zauważyć, że ich poziom jest wyższy niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wzrost przychodów ze sprzedaży wyniósł blisko 64% osiągając wielkość na poziomie 20.415 tys. PLN. Dynamika spadku przychodów wystąpiła natomiast w segmencie OZE. Spadek przychodów wyniósł 41% osiągając wartość sprzedaży na poziomie 4.561 tys. PLN.

Koszt własny sprzedaży w okresie pierwszego kwartału 2021 roku kształtował się na poziomie 22.363 tys. PLN i był o 28% wyższy od kosztu własnego sprzedaży w analogicznym okresie 2020 roku. Mniejszy wzrost przychodów ze sprzedaży od spadku kosztu własnego sprzedaży przełożył się na spadek wyniku brutto ze sprzedaży w Grupie Kapitałowej TEGAS. Niższa rentowność realizowanych zleceń, będących w początkowej fazie realizacji, przełożyła się na pogorszenie wyników finansowych. EBITDA osiągnęła wartość 1.386 tys. PLN a wynik operacyjny wyniósł 292 tys. zł. Poniesione w analizowanym

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

okresie koszty zarządu były niższe o blisko 3%, natomiast koszty sprzedaży były wyższe o 13,7 % niż w okresie porównywalnym. Na pozostałej działalności operacyjnej Grupa osiągnęła stratę na poziomie 4 tys. PLN, podobnie jak na działalności finansowej gdzie Grupa osiągnęła stratę w kwocie 35 tys. PLN.

Analizując wyniki operacyjne poszczególnych segmentów dostrzec należy znaczne polepszenie efektywności w segmencie gazownictwa. Znaczny wzrost przychodów wygenerował poprawę wyniku operacyjnego segmentu. Wskazać należy również spadek przychodu i rentowności segmentu OZE, który przy przejściowym spadku przychodów osiągnął stratę operacyjną segmentu wynoszącą 160 tys. zł. W analogicznym okresie osiągnięto zysk w kwocie 1.262 tys. przy przychodach wyższych o ponad 71%.

#### Wielkość i struktura aktywów Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	31.03.2021	Wskaźnik struktury w %	31.12.2020	Wskaźnik struktury w %
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>58 885</b>	<b>50,0%</b>	<b>56 845</b>	<b>47,0%</b>
Wartości niematerialne	61	0,1%	66	0,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	49 226	41,8%	47 383	39,2%
Nieruchomości inwestycyjne	4 365	3,7%	4 428	3,7%
Należności długoterminowe	507	0,4%	499	0,4%
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	48	0,0%	51	0,0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 677	4,0%	4 417	3,7%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>58 947</b>	<b>50,0%</b>	<b>63 991</b>	<b>53,0%</b>
Zapasy	14 217	12,1%	17 026	14,1%
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	16 014	13,6%	15 076	12,5%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19 696	16,7%	26 161	21,7%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	29	0,0%	-	0,0%
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	18	0,0%	14	0,0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 974	7,6%	5 714	4,7%
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>117 832</b>	<b>100,00%</b>	<b>120 836</b>	<b>100,00%</b>

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej TEGAS wynosiła na dzień 31 marca 2021 roku 117.832 tys. PLN (spadek w wysokości 2,5% w stosunku do danych na koniec 2020 roku).

Wartość aktywów trwałych Grupy na dzień 31 marca 2021 kształtowała się na poziomie 58.885 tys. PLN, co oznacza niezauważalny wzrost o 3,6% w stosunku do danych porównywalnych na koniec 2020 roku. Aktywa trwałe na koniec marca 2021 roku stanowiły 50,0% ogólnej sumy aktywów i ich udział wzrósł o 3 punkty procentowe względem danych na koniec roku 2020. W strukturze aktywów trwałych największym udziałem (41,8%) charakteryzowały się rzeczowe aktywa trwałe.

W badanym okresie aktywa obrotowe odznaczały się dynamiką spadku (spadek w wysokości 7,9% w stosunku do danych na koniec 2020 roku), a ich wartość wyniosła 58.947 tys. PLN. W aktywach obrotowych największą pozycję stanowiły należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności oraz należności z tytułu umów o usługę budowlaną, które stanowiły odpowiednio 16,7% i 13,6% wartości aktywów ogółem. Wzrost obu pozycji aktywów bilansu jest pochodną rozpoczęcia zleceń o większej wartości jednostkowej pozyskanych w 2020 roku.

#### Wielkość i struktura kapitałów Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	31.03.2021	Wskaźnik struktury w %	31.12.2020	Wskaźnik struktury w %
Kapitał podstawowy	11 350	9,6%	11 350	9,4%
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	62 968	53,4%	62 968	52,1%



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	31.03.2021	Wskaźnik struktury w %	31.12.2020	Wskaźnik struktury w %
<b>Zyski zatrzymane:</b>	<b>5 734</b>	<b>4,9%</b>	<b>5 449</b>	<b>4,5%</b>
- zysk (strata) z lat ubiegłych	5 449	4,6%	(1 190)	-1,0%
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	285	0,2%	6 639	5,5%
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>80 052</b>	<b>67,9%</b>	<b>79 767</b>	<b>66,0%</b>
<b>Udziały niedające kontroli</b>	<b>918</b>	<b>0,8%</b>	<b>921</b>	<b>0,8%</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>80 971</b>	<b>68,7%</b>	<b>80 688</b>	<b>66,8%</b>
<b>Zobowiązania</b>	<b>36 862</b>	<b>31,3%</b>	<b>40 148</b>	<b>33,2%</b>
Zobowiązania długoterminowe	10 488	8,9%	10 421	8,6%
Zobowiązania krótkoterminowe	26 374	22,4%	29 727	24,6%
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>117 832</b>	<b>100,00%</b>	<b>120 836</b>	<b>100,00%</b>

Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na dzień 31 marca 2021 roku wyniósł 80.052 tys. PLN (wzrost w wysokości 0,4% w stosunku do danych na koniec roku 2020). W strukturze kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej największą pozycję stanowił kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej stanowiący 53,4% pasywów ogółem i będący wynikiem pozyskanych środków z emisji akcji.

Zobowiązania Grupy Kapitałowej TEGAS kształtowały się na poziomie 36.862 tys. PLN (spadek w wysokości 8,2% w odniesieniu do okresu na koniec 2020 roku). Wartość zobowiązań długoterminowych na koniec I kwartału 2021 roku wyniósł 10.488 tys. zł, co oznacza nieznaczny wzrost o 0,6% w stosunku do stanu na koniec 2020 roku. Zobowiązania krótkoterminowe spadły w badanym okresie o ponad 11,3%. Udział zobowiązań w pasywach ogółem zmniejszył się w badanym okresie o ponad 1,9 punktu procentowego.

#### Przepływy środków pieniężnych Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie (tys. zł)	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 301	2 173
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 342)	(71)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(699)	(1)
<b>Razem przepływy pieniężne netto</b>	<b>3 260</b>	<b>2 100</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>8 974</b>	<b>7 318</b>

Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa TEGAS S.A. środkami pieniężnymi w wysokości 8.974 tys. PLN, na które składały się gotówka i jej ekwiwalenty (środki na rachunkach bankowych oraz lokaty krótkoterminowe).

Biorąc pod uwagę posiadane środki własne Grupy oraz skalę prowadzonej działalności operacyjnej, Emitent poczynił starania do pozyskania finansowania zewnętrznego mającego na celu sprawne realizowanie kontraktów.

#### Działalność operacyjna

W analizowanym okresie przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej były dodatnie i kształtowały się na poziomie 5.301 tys. PLN. Osiągnięcie dodatnich przepływów na działalności operacyjnej wynika głównie z dodatnich przepływów na kapitale obrotowym oraz osiągnięcia dodatnich wyników finansowych.

#### Działalność inwestycyjna

Ujemne przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku to głównie efekt dokonania wydatków na nabycie aktywów trwałych w kwocie 1.355 tys. PLN.

#### Działalność finansowa

W pierwszym kwartale 2021 roku przepływy pieniężne netto z działalności finansowej były ujemne i wynikały ze spłaty przez Grupę swoich zobowiązań z tytułu kredytów, leasingów oraz odsetek z powyższych tytułów.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 18. Analiza wskaźnikowa wyników finansowych Grupy

### Płynność finansowa

Analiza płynności finansowej wskazuje, że w analizowanym okresie Grupa Kapitałowa TEGAS posiadała pełną zdolność do terminowego regulowania swoich zobowiązań bieżących, co zostało zaprezentowane poniżej:

Wyszczególnienie	Formuła	31.03.2021	31.12.2020
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	2,23	2,15
Wskaźnik płynności szybkiej	(środki pieniężne i ich ekwiwalenty + należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności) / zobowiązania krótkoterminowe	1,09	1,07

Wartość wskaźnika płynności bieżącej wzrosła w pierwszym kwartale 2021 roku w porównaniu z rokiem 2020. Wskaźnik płynności bieżącej kształtuje się na poziomie 2,23, co oznacza, że Grupa Kapitałowa TEGAS aktywami bieżącymi mogłaby w całości pokryć zobowiązania krótkoterminowe.

Wskaźnik płynności szybkiej uległ nieznacznemu wzrostowi i wyniósł 1,09. Wzrost wskaźnika płynności szybkiej jest efektem rozpoczęcia sprzedaży usług budowlanych w wyniku osiągania kamieni milowych, które zostały zrealizowane w okresach wcześniejszych.

### Rentowność

Wskaźniki rentowności zostały przedstawione poniżej.

Wyszczególnienie	Formuła	31.03.2021	31.03.2020
Rentowność brutto ze sprzedaży	Zysk brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	14,0%	19,9%
Rentowność operacyjna	Zysk z działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży	1,1%	6,9%
Rentowność brutto	Zysk brutto / przychody ze sprzedaży	1,0%	6,5%
Rentowność netto Grupy Kapitałowej	Zysk netto / przychody ze sprzedaży	1,1%	5,1%
Rentowność netto jednostki dominującej	Zysk netto jednostki dominującej / przychody ze sprzedaży	1,1%	5,3%
Rentowność kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej / (kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej - zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	1,1%	1,6%
Rentowność majątku	Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej / aktywa ogółem	0,2%	1,1%

W okresie objętym analizą wskaźnik rentowności brutto ze sprzedaży uległ zmniejszeniu (z 19,9% do 14,0%) w porównaniu z jego wartością w porównywalnym okresie 2020 roku. Spadek rentowności brutto wynika z dwóch czynników: zmniejszenia wyników realizowanych w ramach segmentu OZE oraz spadku rentowności w zakresie segmentu usług dla gazownictwa, spowodowanego początkową fazą realizacji kluczowych kontraktów, które w tej fazie charakteryzują się niższą marżą. Powyższe czynniki przełożyły się na pogorszenie pozostałych wskaźników rentowności: operacyjna, brutto, netto, kapitału własnego oraz majątku.

### Efektywność

Efektywność działania to umiejętność sprawnego wykorzystania posiadanych zasobów w istniejących uwarunkowaniach zewnętrznych.

Wskaźniki efektywności przedstawiono poniżej:

Wyszczególnienie	Formuła	31.03.2021	31.03.2020
Wskaźnik rotacji majątku	Przychody ze sprzedaży / aktywa ogółem	0,22	0,20

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Formuła	31.03.2021	31.03.2020
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	Przychody ze sprzedaży / rzeczowe aktywa trwałe	0,53	0,47
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności + Należności z tytułu umów o usługę budowlaną) *90 dni / przychody ze sprzedaży	123,64	139,35
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	Zapasy *90 dni / koszt własny sprzedaży	57,22	46,37
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania + Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną) *90 dni / koszt własny sprzedaży	66,64	55,06

Na koniec marca 2021 roku zdolność Grupy Kapitałowej TEGAS do generowania przychodów ze sprzedaży mierzona obrotowością jej aktywów ukształtowała się na wyższym poziomie aniżeli na koniec 2020 roku. Wartość wskaźnika rotacji majątku wyniosła w badanym okresie 0,22, co oznacza, że jedna złotówka majątku Grupy generowała przychody ze sprzedaży na poziomie 0,22 PLN.

Wartość wskaźnika obrotu rzeczowych aktywów trwałych uległa w analizowanym okresie zwiększeniu i osiągnęła wartość 0,53.

Wartość wskaźnika rotacji zapasów wskazuje, iż okres obrotu zapasami w Grupie uległ wydłużeniu (o ok. 11 dni) w badanym okresie i kształtuje się na poziomie ok. 57 dni w porównaniu do danych z 2020 roku. Okres oczekiwania na zapłatę należności uległ skróceniu (o ok. 16 dni) w badanym okresie w odniesieniu do okresu poprzedniego i wynosi ok. 123,64 dni. W pierwszym kwartale 2021 roku Grupa wydłużyła okres regulowania swoich zobowiązań. W okresie objętym analizą Grupa regulowała swoje zobowiązania do ok. 67 dni w porównaniu do ok. 55 dni z 2020 roku.

W okresie objętym sprawozdaniem skróceniu uległ cykl konwersji gotówki, który na dzień 31.03.2021 wynosił +114 dni, natomiast na dzień 31.12.2020 kształtował się na poziomie +131 dni. Biorąc pod uwagę, iż cykl konwersji gotówki pokazuje czas (w dniach) na jaki „mrożona” jest gotówka w operacyjnych aktywach obrotowych, jego spadek jest pożądany.

#### Zadłużenie

Analiza zadłużenia sprawdza strukturę kapitałów (pasywów) pod kątem jego zdolności do regulowania zobowiązań.

Wyszczególnienie	Formuła	31.03.2021	31.12.2020
Wskaźnik zadłużenia	zobowiązania ogółem / aktywa ogółem	28,9%	31,9%

W rozpatrywanym okresie wartość wskaźnika ogólnego zadłużenia nieznacznie spadła i kształtowała się na poziomie 28,9%. Spadek wartości tego wskaźnika świadczy to o mniejszym uzależnieniu się od kapitałów obcych. Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa TEGAS posiada dobrą płynność finansową i terminowo wywiązuje się z zaciągniętych zobowiązań.

#### 19. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Grupy Kapitałowej

W okresie pierwszych trzech miesięcy 2021 Grupa Kapitałowa TEGAS nie odnotowała istotnych dokonań i niepowodzeń.

#### 20. Opis czynników zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej

W okresie od 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r. w opinii Zarządu Spółki dominującej wystąpiły następujące zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową TEGAS wyniki finansowe:

- realizacja nowych kontraktów w segmencie usług dla gazownictwa skutkujących wzrostem przychodów w stosunku do realizacji okresu porównywalnego ubiegłego roku,
- osiągnięcie niższych marż na realizowanych budowach będących przyczyną początkowej fazy ich realizacji i ostrożnościowym podejściu do szacowania ryzyk
- realizacja w 2021 roku mniejszej ilości umów na budowę instalacji OZE, w porównaniu do roku poprzedniego, powodującej osiągnięcie słabszych wyników finansowych w zakresie segmentu OZE,
- zawarcie mniejszej ilości umów na budowę instalacji PV spowodowanych okresem niepewności związanej z uruchomieniem kolejnych transz dotacji „Mój Prąd”,

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- wykonanie mniejszej ilości instalacji PV spowodowane niekorzystnymi warunkami atmosferycznymi w I kwartale bieżącego roku,
- wysokość cen po jakich są rozstrzygane postępowania przetargowe oraz ich akceptacja przez zamawiających (obecnie ceny oferowane na przetargach niejednokrotnie przekraczają budżety inwestorskie),
- poziom inwestycji na rynku przesyłu i dystrybucji gazu w Polsce oraz czas ich realizacji, mający wpływ na wzrost ilości prac realizowanych przez Emitenta,
- w wyniku zwiększenia przychodów w segmencie „Usługi dla gazownictwa” nastąpił znaczny wzrost pozycji zapasów,
- pandemia koronawirusa i wynikłe z tego powodu zatrzymanie gospodarki przyczyniła się do ograniczenia ilości zleceń realizowanych w zakresie segmentu „obróbka metali”,
- wielkość osiągniętych marż na realizowanych zleceniach, uzależniona od sprawności operacyjnej w trakcie ich wykonywania.

## 21. Omówienie perspektyw rozwoju działalności Grupy Kapitałowej TEGAS

Strategia rozwoju oparta jest na trzech głównych obszarach działalności identyfikowanych segmentami wyodrębnionymi w Grupie Kapitałowej. Głównym motorem wzrostu wartości Grupy Kapitałowej TEGAS jest segment usług dla gazownictwa, a więc rynek usług wykonawczych. Dzięki budowanemu przez wiele lat wizerunkowi niezawodnego i profesjonalnego partnera Zarząd Spółki zamierza w dalszym stopniu rozwijać działalność wykonawczą. Wieloletnie doświadczenie TEGAS w pracach wykonawczych prowadzonych na obiektach gazowych, pozwala na przygotowanie się do rozpoczęcia prac budowlanych związanych z budową gazociągów wysokiego ciśnienia i infrastruktury towarzyszącej.

Emitent zakłada, iż dalszy rozwój będzie następował poprzez:

- zwiększenie zdolności przerobowych w obszarze świadczenia usług wykonawczych oraz rozszerzenie zakresu wykonywanych usług w segmencie usług dla gazownictwa,
- zwiększenie zdolności produkcyjnych w zakresie obróbki metali oraz rozszerzenie zakresu produkowanych urządzeń i elementów dla specjalistycznych dziedzin przemysłu poprzez spółkę zależną Stal Warsztat Sp. z o.o.,
- dalsza specjalizacja w budowie instalacji produkujących energię w oparciu o odnawialne źródła energii (OZE),

Emitent nie wyklucza przejmowania podmiotów działających w segmentach, w których działa Grupa Kapitałowa, które będą uzupełniały dotychczasowe kompetencje Emitenta i Grupy Kapitałowej.

### Działania strategiczne w obszarze segmentu usług dla gazownictwa

W zakresie usług dla gazownictwa Emitent zakłada intensyfikację działań zmierzających do pozyskania kontraktów o coraz wyższej wartości jednostkowej oraz stopniowego uzupełniania kompleksowości swojej oferty o kolejne specjalistyczne usługi. Realizacja tych zamierzeń będzie możliwa poprzez realizację przez głównych klientów Emitenta tj. Operatora Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. oraz Grupy Kapitałowej PGNiG planów inwestycyjnych rozbudowy infrastruktury gazowej na terenie Polski. Emitent podejmuje działania skierowane na budowie kompetencji pozwalających na realizację największych inwestycji rozbudowy infrastruktury gazowej. W tym celu konieczna jest budowa zaplecza inżynierskiego oraz rozbudowa parku maszynowego o nowoczesny sprzęt niezbędny do budowy gazociągów dużych średnic i infrastruktury towarzyszącej. Zarząd TEGAS szacuje, że planowane inwestycje w rozbudowę sieci gazowej w Polsce mających na celu zwiększenie możliwości przesyłowych oraz dywersyfikację źródeł dostaw zapewnią podmiotom działającą w branży budowy infrastruktury gazowej liczne zlecenia przez okres najbliższych 5 lat.

### Działania strategiczne w obszarze segmentu „obróbka stali”

W zakresie obróbki stali Grupa prowadzi działalność poprzez podmiot zależny spółkę Stal Warsztat Sp. z o.o. Dzięki posiadanemu zapleczu produkcyjnemu Grupa oferuje kompleksową ofertę obróbki metali z zakresu usług obróbki plastycznej i mechanicznej (obróbka CNC oraz konwencjonalna). Działania nakierowane są na zwiększeniu udziału sprzedaży dla branż automotive, budowy maszyn i urządzeń dla różnych gałęzi przemysłu. Posiadane kompetencje pozwalają również na dalszy na rozwój produkcji urządzeń dla gazownictwa. Stal Warsztat swój potencjał będzie oferował zarówno do klientów z kraju jak i z terenu Unii Europejskiej. Celem Zarządu Emitenta jest zwiększenie wolumenu sprzedanych produktów, gwarantujących osiągnięcie dodatnich wyników finansowych.

### Działania strategiczne w obszarze segmentu „OZE – odnawialne źródła energii”

W zakresie segmentu OZE Grupa prowadzi działalność poprzez podmiot zależny spółkę piTERN Sp. z o.o. Ostatnie lata to dynamiczny rozwój budowanych instalacji produkujących zieloną energię ze słońca. Porównując moce mikroinstalacji zamontowanych w Polsce i w Europie, można szacować, że potencjał polskiego rynku jest ogromny. Pozwala to optymistycznie prognozować dalszy rozwój tego źródła pozyskiwania energii. Działalność spółki piTERN w okresie ostatnich lat opierała się na specjalizacji w budowie mikroinstalacji głównie dla klientów indywidualnych i podmiotów gospodarczych. W okresie ostatnich lat zamontowaliśmy ponad 25 MW mikroinstalacji. Szacujemy, że rosnąca świadomość Polaków związana z postawami proekologicznymi oraz planowane inwestycje w zielone źródła wśród podmiotów gospodarczych oraz jednostek samorządowych oraz absorpcja środków unijnych przyczyni się w najbliższych latach do dalszego dynamicznego wzrostu ilości budowanych instalacji. Działania spółki piTERN nakierowane są na zwiększenie profesjonalizmu obsługi klienta począwszy od budowy proekologicznych postaw, po wykonanie efektywnych instalacji oraz ich dalszą obsługę w

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

okresie eksploatacji. Naszym celem nadrzędnym jest budowa marki piTERN jako partnera we wdrażaniu zielonych rozwiązań, które są obecnie w początkowej fazie rozwoju. Emitent poprzez spółkę zależną piTERN prowadzi działania nakierowane na zwiększenie udziału w rynku B2B oraz budowy farm fotowoltaicznych.

## 22. Ważniejsze osiągnięcia z dziedziny badań i rozwoju

Grupa Kapitałowa TEGAS zarówno na dzień 31 marca 2021 r. jak i na dzień sporządzenia niniejszego raportu, nie prowadzi badań oraz prac badawczo-rozwojowych.

## 23. Informacja o zawartych umowach znaczących oraz o informacjach istotnych dla działalności Grupy Kapitałowej

Najważniejsze umowy zawarte od 01 stycznia 2021 roku do dnia publikacji niniejszego raportu:

Data zawarcia umowy	Strony umowy	Przedmiot umowy	Istotne warunki
2021-01-22	<p><b>Kredytodawca:</b> Bank Gospodarstwa Krajowego</p> <p><b>Kredytobiorca:</b> TEGAS S.A.</p>	<p>Podpisanie umowy kredytowej.</p> <p>Kredyt obrotowy w odnawialnej linii kredytowej na kwotę 8.100.000,00 zł z ostatecznym terminem spłaty do 31 października 2021 roku, przy czym od dnia 1 lipca 2021 roku limit kredytowy zostaje obniżony do kwoty 4.300.000,00 zł na finansowanie budowy gazociągów wysokiego cienia DN500 o długości około 9,42 km oraz DN300 o długości około 3,08 km, wraz z infrastrukturą towarzyszącą w ramach przedsięwzięcia inwestycyjnego pod nazwą „Budowa gazociągu relacji Sandomierz – Ostrowiec Świętokrzyski</p>	<p>Termin spłaty:</p> <p>Kwota kredytu 8.100.000,00 zł do 30 czerwca 2021 roku; Kwota 4.300.000,00 od dnia 01 lipca 2021 do 31 października 2021r.</p>
Więcej w RB 3/2021 <a href="http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_3-2021.pdf">http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_3-2021.pdf</a>			
2021-03-05	<p><b>Zleceniodawca:</b> Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A.</p> <p><b>Wykonawca:</b> TEGAS S.A.</p>	<p>Podpisanie umów o znaczącej wartości.</p> <p>Przedmiotem umowy o największej wartości jest budowa stacji gazowej redukcyjnej oraz stacji gazowej pomiarowej Głuchołazy – Bodzanów – wykonanie dokumentacji projektowej i na jej podstawie wykonanie robót budowlanych.</p> <p>Łączna wartość umów zawartych w okresie od 16-04-2020 do 05-03-2021r. wyniosła 9.401.488 zł netto</p>	<p>Wynagrodzenie z umowy o największej wartości wynosi: <b>4.670.000,00 zł netto</b></p> <p><b>Termin realizacji:</b> Do 31-07-2023r.</p>
Więcej w RB 4/2021 <a href="http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_4-2021.pdf">http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_4-2021.pdf</a>			

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Data zawarcia umowy	Strony umowy	Przedmiot umowy	Istotne warunki
2021-03-08	<p><b>Zleceniodawca:</b> Polska Spółka Gazownictwa sp. z o.o. Oddział Zakład Gazowniczy w Kielcach</p> <p><b>Wykonawca:</b> TESGAS S.A.</p>	<p>Podpisanie umowy o znaczącej wartości.</p> <p>Przedmiotem umowy o znaczącej wartości jest budowa gazociągów wysokiego ciśnienia DN300 o długości około 33,9 km DN 100 o długości około 1,25 km w ramach przedsięwzięcia inwestycyjnego pn.: „Budowa gazociągu relacji Lubienia – Masłów oraz gazociągu relacji Mójcza – Kielce”.</p>	<p>Wynagrodzenie z umowy wynosi: <b>53.900.000,00 zł netto</b></p> <p><b>Termin realizacji:</b> 20 miesięcy od dnia zawarcia umowy</p>
Więcej w RB 5/2021 <a href="http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_5-2021.pdf">http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_5-2021.pdf</a>			
2021-05-06	<p><b>Kredytodawca:</b> Bank Gospodarstwa Krajowego</p> <p><b>Poręczyciel:</b> piTERN Sp. z o.o.</p> <p><b>Kredytobiorca:</b> TESGAS S.A.</p>	<p>Podpisanie umowy poręczenia.</p> <p>Poręczyciel wyraził zgodę na poręczenie terminowej i całkowitej spłaty zobowiązań Emitenta na rzecz Kredytodawcy.</p> <p>Umowa poręczenia obejmuje zobowiązania Kredytobiorcy istniejące w chwili udzielania poręczenia jak i mogące powstać w przyszłości z tytułu umowy, wraz z należnościami i odsetki, odsetkami za opóźnienie, prowizjami oraz innymi należnościami przysługującymi Bankowi na podstawie umowy.</p>	<p><b>Data ważności poręczenia:</b> Do dnia 30 kwietnia 2022 r.</p> <p>Wartość poręczanej linii kredytowej: <b>8.100.000,00 zł</b></p>
<a href="http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_6-2021_1.pdf">http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_6-2021_1.pdf</a>			

Szczegółowy opis zawartych umów znajduje się na stronie internetowej Spółki dominującej [www.tesgas.pl](http://www.tesgas.pl) w zakładce Relacje Inwestorskie.

## 24. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

### 24.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Grupa Kapitałowa prowadzi działalność

#### Ryzyko wystąpienia utrudnień w działalności grupy spowodowanej wystąpieniem pandemii

W związku z postępującym rozprzestrzenianiem się koronawirusa COVID-19 na terytorium kraju, decyzją Zarządu, Grupa TEGAS kontynuuje działalność w niezmiennym wymiarze. Ze względu na dynamikę zdarzeń i zalecenia organów krajowych, możliwe jest znaczne ograniczenie działalności operacyjnej poszczególnych spółek z Grupy Kapitałowej oraz potrzeba wprowadzenia działań awaryjnych. Zarząd monitoruje rozwój sytuacji w każdej ze spółek. Dotychczas stwierdzono nieliczne przypadki zarażenia koronawirusem wśród pracowników i podwykonawców. Istnieje jednak ryzyko zarażenia większej grupy osób, które może skutkować przestojami i niedotrzymaniem terminów umownych. Trudno jest w obecnej oszacować potencjalne skutki finansowe zaistniałej sytuacji.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### **Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce i koniunkturą w branży budowlanej**

Na realizację celów strategicznych Grupy, mającą przełożenie na jej wyniki finansowe, wpływ mają m.in. czynniki makroekonomiczne. Należy do nich zaliczyć w szczególności stopę wzrostu PKB, poziom inflacji, wysokość stóp procentowych oraz ogólną kondycję polskiej gospodarki. Należy jednak podkreślić, że wymienione czynniki mają nie tylko pośredni wpływ na kondycję finansową Grupy Kapitałowej, ale również innych uczestników rynku, w tym kontrahentów Grupy. W konsekwencji czynniki te mogą mieć przełożenie na termin i wielkość wydatków inwestycyjnych planowanych przez kontrahentów Grupy, co w efekcie może wpływać na wielkość rynku we wszystkich segmentach.

### **Ryzyko konkurencji**

Grupa Kapitałowa prowadzi działalność na rynku specjalistycznych usług budowlanych w szczególności wykonawstwa obiektów gazowych, rynku obróbki metali oraz odnawialnych źródeł energii.

Na rynku wykonawczych specjalistycznych usług budowlanych Grupa Kapitałowa pozycjonuje się przede wszystkim jako wykonawca usług budowlanych dla podmiotów zajmujących się wydobywaniem i dystrybucją gazu oraz jako podwykonawca największych w Polsce grup budowlanych. Do istotnych czynników wpływających na pozycję konkurencyjną Grupy zaliczyć można, doświadczenie w realizacji specjalistycznych przedsięwzięć oraz jakość i terminowość świadczonych usług, przekładające się łącznie na posiadanie statusu sprawdzonego partnera w realizacji projektów. Grupa Kapitałowa TEGAS zamierza ograniczać ryzyko konkurencji w szczególności poprzez:

- poszerzanie i budowanie nowych kompetencji, a w konsekwencji możliwość oferowania kompleksowych rozwiązań,
- systematyczną rozbudowę potencjału wykonawczego.

### **Ryzyko niesolidnych dostawców towarów i usług**

Do najbliższego otoczenia, w którym działa Grupa zaliczają się dostawcy materiałów i usług. Jakość współpracy między spółkami z Grupy a ich dostawcami wpływa bezpośrednio na terminowość i jakość realizowanych przez Grupę usług.

W celu minimalizacji ryzyka związanego z niesolidnymi dostawcami spółki z Grupy Kapitałowej:

- współpracują z podmiotami o ugruntowanej pozycji na rynku,
- dywersyfikują dostawców materiałów i usług,
- stosują zabezpieczenia od podwykonawców i dostawców mające na celu właściwe wywiązywanie się ze zobowiązań umownych na rzecz Grupy.

### **Ryzyko związane z sezonowością branży w zakresie działalności wykonawczej**

Przychody uzyskiwane przez Grupę z usług wykonawczych (roboty budowlane) charakteryzują się sezonowością. Na sezonowość sprzedaży największy wpływ mają: warunki atmosferyczne – niskie temperatury w okresie zimowym oraz opady w okresie wiosenno-letnim, mogą w znacznym stopniu spowolnić prowadzenie prac budowlanych.

Realizacja zadań w zakresie wykonawstwa realizowanego na zlecenie klientów rozpoczyna się zazwyczaj w II kwartale każdego roku. Nie można wykluczyć występowania trudniejszych od przeciętnych warunków atmosferycznych, które mogą mieć wpływ na poziom realizowanych przychodów Grupy, np. utrzymujące się w dłuższych okresach niskie temperatury lub obfite opady deszczu mogą spowodować utrudnienia w realizacji robót budowlanych, a w konsekwencji przesunięcie w czasie osiągniętych przez Grupę przychodów oraz realizację niższych od zakładanych zysków.

W celu minimalizacji tego ryzyka Grupa Kapitałowa planuje kontynuować zwiększanie udziału prac wykonawczych metodą prefabrykacji warsztatowej oraz technologii skidów, które – opierając się na wykonywaniu gotowych zespołów w hali – powinny wpłynąć na ograniczenie przestojów produkcyjnych w okresie zimowym.

### **Ryzyko związane z działalnością wykonawczą**

Rynek usług wykonawczych skorelowany jest z wielkością planowanych wydatków inwestycyjnych finansowanych z budżetu państwa, z budżetów samorządów lokalnych oraz z budżetów największych prywatnych podmiotów. W dużej mierze dotyczy to inwestycji w infrastrukturę gazową oraz w instalacje OZE, mającą na celu poprawę bezpieczeństwa energetycznego kraju i zmniejszeniem emisji CO<sub>2</sub>.

Jednocześnie organizacja rynku specjalistycznych usług budowlanych powoduje, iż pozyskanie specjalistycznych zadań wykonawczych jest uzależnione od posiadanego doświadczenia i referencji. Możliwość wykazania się określonymi doświadczeniami i referencjami wpływa na konkurencyjność Grupy i otwiera jej drogę do ubiegania się o pozyskanie wysokospecjalistycznych zleceń charakteryzujących się wyższą od przeciętnej marżą i jednocześnie wyższym od przeciętnej ryzykiem.

### **Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych**

W Polsce stosunkowo często odnotowuje się zmiany przepisów podatkowych. Wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób precyzyjny. Jednocześnie brak jest ich jednoznacznej wykładni.

Istnieje ryzyko zmiany obecnych przepisów w taki sposób, że nowe uregulowania mogą okazać się niekorzystne zarówno dla Emitenta, jak i dla podmiotów z nim współpracujących. Może się to przełożyć na pogorszenie wyników finansowych Grupy

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Kapitałowej. Grupa monitoruje zmiany przepisów podatkowych i dokonuje niezbędnych zmian w ramach Grupy celem minimalizacji tego ryzyka.

### **Ryzyko związane ze zmianami legislacyjnymi wpływającymi na rynek, na którym działa Grupa**

Pewne zagrożenie dla działalności spółek z Grupy może stanowić zmieniające się otoczenie prawne – zmiany przepisów prawa, jego niestabilność, a także różne jego interpretacje. Niespójność, brak jednolitej interpretacji przepisów prawa oraz częste nowelizacje pociągają za sobą ryzyko w prowadzeniu działalności gospodarczej. Ewentualne zmiany mogą zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla działalności Grupy Kapitałowej.

## **24.2. Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Grupy Kapitałowej TEGAS**

### **Ryzyko utraty kluczowych pracowników**

Grupa Kapitałowa TEGAS opiera swoją działalność na wiedzy i doświadczeniu wysoko kwalifikowanej kadry pracowniczej. Główną metodą pozyskiwania wykwalifikowanych specjalistów jest oferowanie im konkurencyjnych warunków płacy i pracy oraz możliwość pracy w spółce o ugruntowanej pozycji rynkowej. Zarząd Spółki dominującej dostrzegając ryzyko utraty kluczowych pracowników podejmuje liczne czynności, które mają na celu ograniczenie rotacji pracowników. Należą do nich:

- oferowanie konkurencyjnych warunków zatrudnienia zgodnych z wymaganiami rynku,
- wprowadzanie odpowiedniego systemu motywacji dla pracowników kluczowych poprzez nowoczesne systemy wynagrodzeń połączone z odpowiednim systemem premiowania za uzyskane efekty,
- wprowadzanie elastycznych systemów płacowych zgodnych ze strategią Grupy,
- realizowanie programu systematycznych szkoleń,
- budowanie więzi pomiędzy organizacją a pracownikami poprzez organizację spotkań.

Zarząd dostrzega również problem z rekrutacją nowych pracowników niezbędnych do zwiększenia potencjału wykonawczego oraz realizacji wysokowartościowych zadań budowy infrastruktury gazowej. Liczne inwestycje infrastrukturalne prowadzone w Polsce oraz spadek stopy bezrobocia spowodowały niedobór pracowników, zarówno technicznych, jak i produkcyjnych. W celu uzupełnienia niezbędnej kadry Zarząd rozszerzył kanały rekrutacji pracowników oraz uatrakcyjnił stawki wynagrodzeń nowozatrudnionych pracowników.

### **Ryzyko związane z niepełnym wykorzystaniem posiadanych zasobów ludzkich**

W związku z rozwojem działalności w obszarze prac wykonawczych Grupa utrzymuje posiadane brygady wykonawcze i kadrę techniczną. Wiąże się to z koniecznością poniesienia znacznych wydatków na ich utrzymanie i jednocześnie zwiększa ryzyko niepełnego wykorzystania posiadanych zasobów.

Jednocześnie nie można wykluczyć, iż Grupa pozyska zadania, które będą wiązały się z mniejszym stopniem wykorzystania zasobów ludzkich od planowanego oraz obłożenie zleceń w ciągu roku będzie nierównomierne. Wówczas może się to przełożyć niekorzystnie na wyniki finansowe i stopień efektywności prowadzonej działalności.

W celu minimalizacji tego ryzyka Grupa Kapitałowa aktywnie poszukuje nowych zleceń uczestnicząc w licznych przetargach.

### **Ryzyko związane z uzależnieniem od kluczowych odbiorców**

Działalność Grupy na rynku usług gazowniczych cechuje się niewielką liczbą kluczowych odbiorców. Przychody ze sprzedaży realizowanej do jednego odbiorcy mogą stanowić istotną część ogółu sprzedaży Grupy. Ewentualna utrata kluczowego odbiorcy może w znaczny sposób wpłynąć na zmniejszenie przychodów Grupy Kapitałowej. Działania podejmowane przez Grupę ograniczające to ryzyko polegają głównie na pozyskaniu nowych klientów oraz zwiększaniu udziału przychodów od pozostałych kontrahentów Grupy.

### **Ryzyko związane z nie wywiązaniem się lub nienależytym wywiązaniem się z warunków umów z odbiorcami**

Warunkiem realizowania kontraktów, w szczególności budowlanych, jest zagwarantowanie należytego i terminowego wykonania prac oraz usunięcia wad i usterek w okresie gwarancji, która w zależności od rodzaju prac jest udzielana na okres od 12 do 36 miesięcy, sporadycznie na okres dłuższy (np. 60 lub 96 miesięcy). W celu realizacji powyższych warunków stosuje się kaucje gwarancyjne wnoszone przez wykonawcę lub zabezpieczenie w postaci gwarancji bankowej lub ubezpieczeniowej. W wyjątkowych sytuacjach zabezpieczeniem mogą być środki pieniężne, a także, jeśli kontrahent wyrazi zgodę na taką formę zabezpieczenia, weksel.

Zabezpieczenie zwykle wnoszone jest w dniu podpisania kontraktu i rozliczane po jego zakończeniu. Wysokość zabezpieczenia uzależniona jest od rodzaju kontraktu. Zwykle jego wysokość kształtuje się na poziomie od 5 do 10% wartości brutto kontraktu. W sytuacji, gdy spółki z Grupy albo ich podwykonawcy nie wywiążą się lub niewłaściwie wywiążą się z realizowanych umów istnieje ryzyko wystąpienia przez kontrahentów z roszczeniem zapłaty kar umownych lub odstąpienia od umowy. Kary umowne stosowane w kontraktach o wykonanie robót przez Grupę zwykle kształtują się na poziomie:

- w przypadku odstąpienia od umowy z przyczyn zależnych od Emitenta kara umowna 10% - 30% wynagrodzenia,
- za każdy dzień opóźnienia w usunięciu wad i usterek – kara umowna 0,1% - 0,5% wynagrodzenia,
- za każdy dzień opóźnienia w wykonaniu zamówienia - kara umowna 0,05% - 0,5% wynagrodzenia,



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- za niewykonanie lub nienależyte wykonanie zamówienia – kara umowna w przedziale od 10% do 30% wynagrodzenia.

W umowach zastrzegane jest zwykle prawo dochodzenia odszkodowania przenoszącego wartość kar umownych.

W celu ograniczenia tego ryzyka Grupa Kapitałowa podejmuje następujące działania:

- obejmuje ochroną ubezpieczeniową kontrakty, w tym działania podwykonawców,
- stosuje zintegrowany system zarządzania jakością, środowiskiem i bhp, dzięki któremu minimalizowane jest ryzyko wystąpienia niepożądanych skutków,
- wyznacza do prowadzenia zadania koordynatora projektu, który w sposób ciągły monitoruje jakość i postęp prac,
- przenosi ryzyka do umów o współpracy zawieranych przez Spółki z Grupy z producentami, dostawcami oraz podwykonawcami.

#### **Ryzyko związane z prowadzoną działalnością operacyjną na czynnych obiektach gazowych**

Z działalnością Grupy wiążą się zagrożenia polegające między innymi na możliwości wystąpienia awarii skutkującej stratami ludzkimi i materialnymi.

Grupa Kapitałowa Emitenta przeciwdziała temu zagrożeniu poprzez:

- ubezpieczanie działalności od odpowiedzialności cywilnej,
- systematyczne doposażenie pracowników w najnowocześniejszy sprzęt ochronny
- podnoszenie kwalifikacji pracowników,
- stałe szkolenia i nadzór bhp.

#### **Ryzyko związane z ewentualnym brakiem płynności finansowej**

Specyfika rozliczania kontraktów wykonawczych w powiązaniu z koniecznością zaangażowania znacznych środków pieniężnych oraz zwiększające się zatory płatnicze sprawiają, że Grupa może być narażona na utratę płynności finansowej.

W celu ograniczenia tego ryzyka Grupa:

- prowadzi systematyczny monitoring należności przeterminowanych,
- przykłada należyłą uwagę do utrzymywania wiarygodności w relacjach z instytucjami finansowymi,
- zabezpieczają się poprzez utrzymywanie dostępu do limitów gwarancyjnych łącznej wartości 13 mln zł,
- według stanu na dzień publikacji raportu, relacja kapitałów własnych do zadłużenia finansowego oraz poprawa wyników finansowych umożliwiła Grupie Kapitałowej dostęp do źródeł finansowania obcego pozwalającego na czasowe finansowanie obce prowadzonych budów. Mając na uwadze planowany rozwój działalności w latach kolejnych, pociągający za sobą wzrost przychodów, Grupa planuje minimalizować możliwość realizacji tego ryzyka poprzez dalszą optymalizację procesu monitorowania i odzyskiwania należności oraz – równolegle – zapewnienie adekwatnego poziomu wolnych limitów kredytowych i im podobnych.

#### **Ryzyko opóźnień w płatnościach za wykonane instalacje fotowoltaiczne**

W związku z liczną realizacją przez spółkę zależną piTERN Sp. z o.o. instalacji fotowoltaicznych w ramach programów dotacyjnych istnieje ryzyko przejściowych problemów z płynnością finansową za wykonane prace. Powodem długotrwałego nieotrzymania płatności za wykonane instalacje jest żmudny proces odbioru i podłączenia jej do systemu energetycznego. Wypłata środków instytucji współfinansujących możliwa jest, dopiero po pełnym odbiorze instalacji przez operatora energetycznego oraz rozliczenia dotacji przez bank/instytucję obsługującą program dotacyjny, który wynosi około trzech miesięcy od zamontowania instalacji. Zarząd Emitenta oraz spółka piTERN w sposób ciągły monitorują proces odbioru i podłączenia instalacji, aby przyspieszyć płatności za wykonane prace oraz zmienić strukturę finansowania instalacji OZE skutkującą skróceniem terminów płatności za wykonane prace.

#### **Ryzyko związane z niepełnym wykorzystaniem posiadanych zasobów rzeczowych**

Grupa posiada nieruchomości inwestycyjne przeznaczone na najem. Zmniejszenie zapotrzebowania na wynajmowane powierzchnie może spowodować osiągnięcie mniejszych niż dotychczas korzyści związanych z wynajmowanymi obiektami.

Zarząd Emitenta zamierza minimalizować powyższe ryzyko poprzez poszukiwanie nowych najemców powierzchni przy współpracy z doświadczonym pośrednikiem nieruchomości.

#### **Ryzyko nieosiągnięcia zakładanych efektów przejęć**

Podstawowym celem przejmowania innych podmiotów gospodarczych przez Spółkę dominującą jest wzrost potencjału wykonawczego Grupy Kapitałowej TEGAS, zarówno w aspekcie ilościowym, jak i jakościowym, rozumianym jako poszerzenie obszaru działalności.

Podjęcie każdej decyzji o przejęciu kolejnego podmiotu zostanie poprzedzone przez Emitenta przeprowadzeniem stosownej analizy prawnej oraz finansowej, a – o ile Emitent uzna takową za stosowną – również każdej innej. Spółka dominująca nie może jednak wykluczyć, iż pomimo zachowania najwyższej staranności w przeprowadzaniu ww. analiz, jak również w wyniku wystąpienia innych okoliczności, przejęcie jakiegoś podmiotu nie przyniesie oczekiwanych przez nią korzyści w postaci wzrostu przychodów oraz realizacji założonej przez TEGAS marży.

#### **Ryzyko przestoju na kontraktach lub ryzyko niezrealizowania kontraktów przez podmioty zlecające wykonanie określonych prac**

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W wyniku występujących problemów operacyjnych zleciodawców istnieje ryzyko opóźnień w realizacji kontraktów lub ich całkowite zaprzestanie. Uczestnictwo spółek z Grupy Kapitałowej TEGAS przy realizacji powyższych kontraktów może przyczynić się do obniżenia przychodów ze sprzedaży oraz generować dodatkowe koszty związane z utrzymaniem zaplecza produkcyjnego. Może również się przyczynić do trudności z odzyskaniem należności za wykonane prace oraz należności dodatkowych za wydłużony okres prowadzonych prac z winy zamawiających. W celu minimalizacji tego ryzyka Emitent i spółki zależne na bieżąco monitorują postępy prac na budowach oraz stosują zabezpieczenia przewidziane w przepisach prawa, które mają na celu przeciwdziałanie powyższemu zdarzeniu.

#### **Ryzyko nierealizowania kontraktów przez podmioty będące w konsorcjum ze spółkami z Grupy lub zrealizowania kontraktów z opóźnieniem**

W związku z realizacją przez spółki z Grupy Kapitałowej zleceń w formie konsorcjum z innymi podmiotami, istnieje ryzyko nierealizowania w wyznaczonym terminie lub zaprzestanie prowadzenia prac przez pozostałych uczestników konsorcjum, w wyniku braku środków finansowych na realizację prac. Realizacja ryzyka może wymusić na spółkach z Grupy obowiązek dokończenia prac w zamian za pozostałych członków konsorcjum lub naraża Grupę, ze strony zamawiającego, na obciążenie karami umownymi. Negatywne sankcje prowadzenia kontraktów w ramach konsorcjum mogą obniżyć wynik finansowy Grupy Kapitałowej TEGAS.

W celu minimalizacji powyższego ryzyka Zarząd Spółki dominującej podejmuje współpracę konsorcjalną z podmiotami posiadającymi zaplecze techniczne i finansowe niezbędne do realizacji zleceń.

#### **Ryzyko niewykorzystania posiadanego majątku przez spółki z Grupy Kapitałowej**

Każda ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej posiada liczny majątek niezbędny do prowadzenia działalności operacyjnej (nieruchomości, maszyny i urządzenia, zapasy). W przypadku obniżenia wartości przychodów ze sprzedaży użytkowanie majątku będzie niewystarczające oraz niezbędna będzie analiza jego wartości opartej na prognozach generowania przepływów pieniężnych. Rodzi to ryzyko, dokonania w kolejnych okresach, odpisów aktualizujących wartość i obniżanie wyników finansowych. W celu minimalizacji powyższego ryzyka poszczególne spółki z Grupy Kapitałowej prowadzą działania ukierunkowane na zwiększenie przychodów ze sprzedaży, które bezpośrednio przełożą się na zwiększenie wykorzystania posiadanego majątku.

#### **Ryzyko związane z realizacją kontraktów dotyczących budowy liniowej infrastruktury przesyłowej dużych średnic**

Emitent podejmuje działania niezbędne do pozyskania kontraktów na budowę infrastruktury przesyłowej. Pozyskanie tego typu kontraktu spowoduje skokowe zwiększenie wartości przychodów generowanych przez Emitenta. TEGAS dokonuje licznych wydatków związanych z przygotowaniem odpowiednich zasobów ludzkich i sprzętowych do realizacji tego typu prac. Istnieje ryzyko niepozyskania kontraktu lub jego pozyskania, jednak finansowe efekty jego realizacji mogą różnić się od oczekiwanych. Emitent posiada ograniczone doświadczenie w wykonywaniu tak dużych kontraktów, jednakże jego realizacja odbywać się będzie w oparciu o sprawdzone zasoby Emitenta (doświadczona kadra techniczna oraz niezbędny park maszynowy) oraz zasoby innych podmiotów, działających z Emitentem w konsorcjum. Jednocześnie TEGAS będzie korzystał przy realizacji tego typu zleceń z rzetelnych podwykonawców. Zarówno partnerzy będący z Emitentem w konsorcjum jak i podwykonawcy posiadają bogate doświadczenie w realizacji podobnych zleceń.

Z realizacją powyższych zleceń wiąże się potrzeba zapewnienia wystarczających limitów gwarancyjnych i kredytowych gwarantujących sprawne wykonywanie prac. Emitent dostrzega ryzyko trudności pozyskania niezbędnych limitów spowodowane dostrzegalną na rynku ostrożnością sektora finansowego do finansowania podmiotów działających w branży budowlanej. Emitent podejmuje działania niezbędne do zapewnienia wystarczających limitów gwarancyjnych i kredytowych niezbędnych do realizacji pozyskanych zleceń o dużej wartości jednostkowej.

#### **Ryzyko utraty wartości posiadanych zapasów nabytych na realizację zleceń**

W związku z nabyciem zapasów niezbędnych do realizacji zleceń, istnieje ryzyko ich niewykorzystania w wyniku występujących różnic w projektach. W związku z tym istnieje zagrożenie utraty ich wartości, która spowoduje obniżenie wyników finansowych Grupy. Grupa na bieżąco monitoruje stan zapasów oraz poszukuje potencjalnych odbiorców w celu zbycia zbędnych aktywów.

#### **Ryzyko niezyskania zakładanych efektów inwestycyjnych w spółce zależnej Stal Warsztat Sp. z o.o.**

W związku z poniesionymi znaczącymi nakładami inwestycyjnymi w spółce zależnej Stal Warsztat Sp. z o.o. istnieje ryzyko nieosiągnięcia zakładanych efektów inwestycyjnych w odniesieniu do wielkości nakładów. Inwestowane środki mają przyczynić się do zwiększenia zdolności produkcyjnych w segmencie obróbki metali oraz osiągnięcia zadawalającej rentowności w powyższym segmencie. Zarząd Spółki w sposób ciągły monitoruje sytuację ekonomiczną spółki zależnej oraz dostrzega szansę na poprawę efektywności działalności w ramach segmentu obróbki metali.

## **25. Instrumenty finansowe stosowane przez Grupę Kapitałową TEGAS**

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa Kapitałowa TEGAS należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne oraz lokaty krótkoterminowe.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Grupa Kapitałowa TEGAS posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania handlowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez Grupę działalności.

Głównym celem instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy oraz eliminacja ryzyk powstających w toku jej działalności. Poniżej opisano grupy ryzyka, które mogą mieć wpływ na poziom zasobów finansowych Grupy Kapitałowej TEGAS.

#### **Ryzyko płynności**

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Grupa zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

#### **Ryzyko stopy procentowej**

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Grupa narażona jest na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi kategoriami aktywów oraz zobowiązań finansowych:

- pożyczki,
- pozostałe aktywa finansowe (np. oprocentowane kaucje gwarancyjne),
- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- lokaty bankowe.

W Grupie nie występują jednak istotne zagrożenia związane z ryzykiem stopy procentowej.

#### **Ryzyko zmiany cen**

Ryzyko zmiany cen związane jest z zagrożeniem wzrostu cen dostaw materiałów i usług podwykonawców w trakcie realizacji kontraktów długoterminowych w stosunku do poziomu kosztów ustalonych w budżecie kontraktu. Grupa minimalizuje ryzyko zmian cen dotyczące realizowanych kontraktów długoterminowych m.in. poprzez stosowanie etapowości dostaw. Ponadto Grupa Kapitałowa TEGAS monitoruje przepływy pieniężne na każdym kontrakcie i dopasowuje strumienie wpływów i wydatków w czasie.

#### **Ryzyko kredytowe**

Grupa zawiera transakcje głównie z podmiotami o potwierdzonej wiarygodności i dobrej zdolności kredytowej. Grupa Kapitałowa TEGAS w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

#### **Ryzyko ubezpieczeniowe**

Ryzyko ubezpieczeniowe związane jest z zagrożeniem utraty zdolności Grupy do przedkładania ubezpieczeń realizowanych kontraktów długoterminowych oraz niewłaściwego doboru pakietu ubezpieczeń, który z chwilą zaistnienia zdarzenia losowego mógłby spowodować odszkodowanie nie mające charakteru odtworzeniowego. Spółki z Grupy Kapitałowej, chcąc uzyskać efekt pełnego pokrycia ubezpieczeniowego, stosuje strategię indywidualnego dostosowywania instrumentów do wymogów danego kontraktu długoterminowego. Ponadto Grupa czyni starania do zwiększenia posiadanych limitów ubezpieczeniowych dających możliwość dalszego zwiększenia portfela zamówień.

### **26. Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd spółki dominującej prognoz wyników na 2021 rok**

Grupa Kapitałowa TEGAS nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2021 rok.

### **27. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych**

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku Grupa Kapitałowa poczyniła inwestycje o charakterze rzeczowym w kwocie 2.882 tys. PLN, których celem była rozbudowa mocy produkcyjnych, unowocześnienie parku maszynowego oraz floty samochodowej. W kolejnych kwartałach finansowanie dalszych inwestycji rzeczowych Grupa kapitałowa TEGAS zamierza sfinansować z posiadanych środków własnych oraz podpisania nowych umów leasingowych. Planowane inwestycje mają na celu zwiększenie wartości przychodów generowanych przez poszczególne spółki z grupy kapitałowej. Ewentualne inwestycje kapitałowe Emitent będzie realizował z własnych lub obcych środków finansowych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**28. Inne informacje, które zdaniem Spółki dominującej są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę**

W pierwszym kwartale 2021 roku, poza wymienionymi informacjami w niniejszym raporcie oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na ocenę i zmiany sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej TEGAS, a także istotne dla oceny sytuacji kadrowej oraz możliwości realizacji zobowiązań. W kolejnych miesiącach roku, w celu sprawnego realizowania pozyskanych zleceń, Emitent dostrzega potrzebę pozyskania zewnętrznego finansowania prowadzonych budów. W efekcie tego, w kolejnych kwartałach wzrosło zadłużenie odsetkowe Grupy. Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd Emitenta nie przewiduje znacznego negatywnego wpływu pandemii na działalność operacyjną Grupy Kapitałowej. Największy wpływ obecnej sytuacji wystąpił w spółce zależnej Stal Warsztat, ponieważ ograniczenie produkcji przemysłowej spowodowało spadek ilości zleceń wpływających do spółki.

**29. Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy Kapitałowej TEGAS będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Do czynników, które mogą mieć wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową TEGAS wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału należą:

- postępująca choroba zakaźna COVID-19, wywołana wirusem SARS-CoV-2 mogąca przełożyć się na czasowe ograniczenie lub czasowe zaprzestanie prowadzenia działalności operacyjnej każdej spółki z grupy kapitałowej Emitenta,
- przewidywane globalne spowolnienie gospodarcze wywołane pandemią wirusa SARS-CoV-2, które w znaczny sposób może wpłynąć na poszczególne rynki na których działa Grupa,
- ilość pozyskanych kontraktów w segmencie usług dla gazownictwa o niewysokiej wartości jednostkowej, pozwalających na osiągnięcie progu rentowności,
- możliwość pozyskania zleceń o dużej wartości w zakresie budowy gazociągów wysokiego ciśnienia dużych średnic lub ich części
- wysokość cen po jakich będą rozstrzygane postępowania przetargowe oraz ich akceptacja przez zamawiających (obecnie ceny oferowane na przetargach niejednokrotnie przekraczają budżety inwestorskie),
- pozyskanie kolejnych zleceń w zakresie przeprowadzania prób ciśnieniowych gazociągów wysokiego ciśnienia dużych średnic,
- poziom inwestycji na rynku przesyłu i dystrybucji gazu w Polsce oraz czas ich realizacji,
- wielkość osiąganych marż na realizowanych zleceniach, uzależniona od sprawności operacyjnej w trakcie ich wykonywania,
- pozyskanie nowej grupy klientów zwiększających przychody w segmencie obróbki metali.,
- koniunktura w branży budowlanej,
- poziom cen materiałów i usług wykorzystywanych przy realizacji kontraktów,
- wzmocnienie kontroli operacyjnej, finansowej i budżetowej w ramach realizowanych kontraktów,
- warunki atmosferyczne na terenach prowadzonych budów,
- opóźnienia w realizacji kontraktów skutkujące naliczeniem kar umownych,
- niepełne wykorzystanie posiadanych zdolności produkcyjnych,
- poziom wykorzystania wynajmowanych powierzchni biurowych,
- presja płacowa pracowników skutkująca zwiększeniem funduszu płac,
- niedobór wykwalifikowanych pracowników w zakresie działalności Grupy,
- wielkość i sprawność rozdysponowywania środków z nowej perspektywy budżetowej Unii Europejskiej na lata 2021-2027 przeznaczonych na projekty infrastrukturalne oraz projekty z zakresu OZE,
- określenie stabilnych regulacji dotyczących wsparcia odnawialnych źródeł energii w Polsce,
- uruchomienie programów promujących rozwój odnawialnych źródeł energii,
- dynamika wzrostu cen energii elektrycznej zwiększająca efektywność w instalacje OZE oferowane przez Spółkę zależną piTERN,
- konkurencja na rynku budowy mikroinstalacji dla prosumentów.

**30. Portfel zamówień TEGAS S.A.**

Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego TEGAS S.A. pozyskała zlecenia o wartości 146 mln PLN. Dodatkowo Emitent oczekuje na podpisanie umów o łącznej wartości 35 mln zł. Kwota ta zwiększy w najbliższym czasie wartość portfela zamówień.

Stan na: 14-05-2021	Stan na: 18-05-2020
146	123

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wartość portfela zamówień zawiera przychody osiągnięte w roku bieżącym.

### 31. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Kapitałową TEGAS

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły istotne zmiany w zasadach zarządzania Grupą Kapitałową TEGAS.

### 32. Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym

Wynagrodzenie Członków Zarządu TEGAS S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku wraz z danymi porównywalnymi

Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie na podstawie umowy o pracę za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021	Wynagrodzenie na podstawie umowy o pracę za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020
Włodzimierz Kocik	132	132
Piotr Majewski	60	60
Marzenna Kocik	54	54
<b>łącznie kwota wynagrodzenia</b>	<b>246</b>	<b>246</b>

Wynagrodzenia lub inne świadczenia osób zarządzających z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych:

Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie na podstawie umowy o pracę za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021	Wynagrodzenie na podstawie umowy o pracę za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020
Piotr Majewski	30	30

Wynagrodzenie wypłacone członkom Rady Nadzorczej Spółki TEGAS S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku wraz z danymi porównywalnymi

Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021	Wynagrodzenie za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020
Piotr Stobiecki	13,5	13,5
Tomasz Skoczyński	10,5	10,5
Elżbieta Kocik	10,5	10,5
Łukasz Kalupa	9,6	-
Mariusz Mirek	9,6	9,6
Zygmunt Bączyk	-	9,6
<b>Razem</b>	<b>53,7</b>	<b>53,7</b>

Żadna z osób nadzorujących Emitenta nie otrzymała wynagrodzeń lub innych świadczeń z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TEGAS S.A.

### SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) TEGAS S.A.

AKTYWA	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	20	26	20
Rzeczowe aktywa trwałe	34 201	30 719	32 236
Nieruchomości inwestycyjne	4 365	4 616	4 428
Inwestycje w jednostkach zależnych	10 609	10 609	10 609
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	452	432	461
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	2 075	1 424	2 121
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 145	4 087	3 883
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>55 866</b>	<b>51 913</b>	<b>53 758</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	9 328	4 505	11 873
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	15 951	18 993	15 037
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17 191	11 900	23 973
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	240	873	220
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 715	4 433	3 291
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>48 425</b>	<b>40 706</b>	<b>54 393</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>104 291</b>	<b>92 619</b>	<b>108 152</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) TEGAS S.A.**

<b>PASYWA</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	11 350	11 350	11 350
Akcje własne (-)	-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	62 968	62 968	62 968
Pozostałe kapitały	-	-	-
Zyski zatrzymane:	(159)	(4 083)	(668)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(668)	(4 592)	(4 592)
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	508	509	3 924
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>74 159</b>	<b>70 236</b>	<b>73 650</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1 733	-	2 104
Leasing finansowy	2 049	1 637	1 804
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1	2	1
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 890	5 216	4 662
<b>Razem rezerwy długoterminowe</b>	<b>214</b>	<b>198</b>	<b>219</b>
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	214	198	219
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>8 887</b>	<b>7 053</b>	<b>8 790</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	4 100	16	3 063
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10 300	6 058	16 295
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1 238	4 772	866
Leasing finansowy	1 679	1 208	1 555
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
<b>Razem rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>3 929</b>	<b>3 276</b>	<b>3 932</b>
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 232	2 072	2 222
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 697	1 203	1 710
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>21 245</b>	<b>15 330</b>	<b>25 711</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>30 132</b>	<b>22 383</b>	<b>34 501</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>104 291</b>	<b>92 619</b>	<b>108 152</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT TEGAS S.A.

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF
	od 01.01 do 31.03.2021	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.12.2020
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>20 482</b>	<b>12 509</b>	<b>67 009</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	20 367	12 461	66 820
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	115	48	189
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>18 200</b>	<b>10 492</b>	<b>55 404</b>
Koszt sprzedanych produktów	-	-	-
Koszt sprzedanych usług	18 092	10 448	55 232
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	108	45	172
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>2 281</b>	<b>2 017</b>	<b>11 605</b>
Koszty sprzedaży	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	1 816	1 863	7 513
Pozostałe przychody operacyjne	77	525	844
Pozostałe koszty operacyjne	55	34	1 203
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>487</b>	<b>645</b>	<b>3 733</b>
Przychody finansowe	15	35	89
Koszty finansowe	28	36	112
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>474</b>	<b>644</b>	<b>3 709</b>
Podatek dochodowy	(35)	135	(215)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>508</b>	<b>509</b>	<b>3 924</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>508</b>	<b>509</b>	<b>3 924</b>

#### ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF
	od 01.01 do 31.03.2021	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.12.2020
	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
<b>z działalności kontynuowanej</b>			
- podstawowy	0,04	0,04	0,35
- rozwodniony	0,04	0,04	0,35
<b>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>			
- podstawowy	0,04	0,04	0,35
- rozwodniony	0,04	0,04	0,35



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW TEGAS S.A.

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF
	od 01.01 do 31.03.2021	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.12.2020
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>508</b>	<b>509</b>	<b>3 924</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
<b>Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego</b>			
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku finansowego	-	-	-
<b>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</b>			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży: - dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych - kwoty przeniesione do wynik finansowego	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych: - dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych - kwoty przeniesione do wyniku finansowego - kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych	-	-	-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku finansowego	-	-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-
<b>Całkowite dochody</b>	<b>508</b>	<b>509</b>	<b>3 924</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM TESGAS S.A.

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2021 roku</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>(668)</b>	<b>73 650</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>(668)</b>	<b>73 650</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2021 roku</b>						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2021 roku	-	-	-	-	508	508
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2021 roku	-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	<b>508</b>	<b>508</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.03.2021 roku</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>(159)</b>	<b>74 159</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM TEGAS S.A. (CD.)**

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2020 roku</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>(4 592)</b>	<b>69 726</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>(4 592)</b>	<b>69 726</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2020 roku</b>						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2020 roku	-	-	-	-	509	509
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2020 roku	-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	<b>509</b>	<b>509</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.03.2020 roku</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>(4 083)</b>	<b>70 236</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM TEGAS S.A. (CD.)**

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2020 roku</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>(4 592)</b>	<b>69 726</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>(4 592)</b>	<b>69 726</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2020 roku</b>						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku	-	-	-	-	3 924	<b>3 924</b>
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku	-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	3 924	<b>3 924</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.12.2020 roku</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>(668)</b>	<b>73 650</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH TESGAS S.A.**

Wyszczególnienie	MSSF	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 31.03.2021	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.12.2020
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>474</b>	<b>644</b>	<b>3 709</b>
<b>Korekty:</b>			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	642	601	2 488
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	1	2	8
Amortyzacja i odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjne	63	63	251
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(2)	(215)	(118)
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(1)	(2)	33
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Koszty odsetek	45	195	318
Przychody z odsetek i dywidend	(14)	(22)	(66)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Inne korekty	-	-	(6)
<b>Korekty razem</b>	<b>735</b>	<b>621</b>	<b>2 909</b>
Zmiana stanu zapasów	2 545	1 015	(6 352)
Zmiana stanu należności	6 733	4 971	(7 211)
Zmiana stanu zobowiązań	(6 255)	(5 683)	4 801
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(174)	(776)	(3)
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	123	1 234	8 238
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>	<b>2 972</b>	<b>761</b>	<b>(528)</b>
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	(25)	(335)	(466)
Zapłacony podatek dochodowy	-	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>4 156</b>	<b>1 692</b>	<b>5 625</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 335)	(129)	(2 055)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	13	65	89
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-	-
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	100	100
Pożyczki udzielone	-	-	-
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-
Otrzymane odsetki	40	3	3
Otrzymane dywidendy	-	-	-
Inne korekty	-	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(1 282)</b>	<b>39</b>	<b>(1 863)</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	MSSF	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 31.03.2021	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.12.2020
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	3 884	10 912
Spłaty kredytów i pożyczek	(0)	(3 369)	(12 198)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(430)	(284)	(1 597)
Odsetki zapłacone	(21)	(26)	(84)
Dywidendy wypłacone	-	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(451)</b>	<b>205</b>	<b>(2 968)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>2 423</b>	<b>1 936</b>	<b>794</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 291	2 497	2 497
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>5 715</b>	<b>4 433</b>	<b>3 291</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO TEGAS S.A.

### NOTA NR 1 – SEGMENTY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	Usługi dla gazownictwa	Pozostałe	Ogółem
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2021 roku</b>			
Przychody od klientów zewnętrznych	20 140	342	20 482
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>20 140</b>	<b>342</b>	<b>20 482</b>
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>403</b>	<b>62</b>	<b>465</b>
Aktywa segmentu sprawozdawczego	62 894	4 396	67 290
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2020 roku</b>			
Przychody od klientów zewnętrznych	12 150	359	12 509
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>12 150</b>	<b>359</b>	<b>12 509</b>
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>1</b>	<b>153</b>	<b>154</b>
Aktywa segmentu sprawozdawczego	51 139	4 772	55 911
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku</b>			
Przychody od klientów zewnętrznych	65 864	1 145	67 009
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>65 864</b>	<b>1 145</b>	<b>67 009</b>
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>3 745</b>	<b>347</b>	<b>4 092</b>
Aktywa segmentu sprawozdawczego	69 165	4 491	73 656

### NOTA NR 2-UZGODNIENIE WYNIKÓW SEGMENTÓW OPERACYJNYCH Z WYNIKIEM JEDNOSTKI PRZED OPODATKOWANIEM

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2021	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.12.2020
<b>Wynik operacyjny segmentów</b>	<b>465</b>	<b>154</b>	<b>4 092</b>
<b>Korekty:</b>			
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	77	525	844
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	(55)	(34)	(1 203)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
<b>Korekty razem</b>	<b>22</b>	<b>491</b>	<b>(359)</b>
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>487</b>	<b>645</b>	<b>3 733</b>
Przychody finansowe	15	35	89
Koszty finansowe (-)	(28)	(36)	(112)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>474</b>	<b>644</b>	<b>3 709</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**NOTA NR 3 - RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE - NABYCIA I ZBYCIA ORAZ ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI**

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2021 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021 roku	4 196	8 988	12 192	5 567	881	411	32 236
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	1 244	474	6	895	2 620
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(12)	(0)	-	(13)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	96	-	124	(220)	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(188)	(264)	(160)	(30)	-	(642)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2021 roku</b>	<b>4 196</b>	<b>8 801</b>	<b>13 268</b>	<b>5 869</b>	<b>981</b>	<b>1 086</b>	<b>34 201</b>
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2020 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	4 196	9 596	10 954	5 247	952	43	30 988
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	39	166	8	182	395
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(15)	(48)	-	-	-	(63)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(186)	(235)	(152)	(29)	-	(601)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2020 roku</b>	<b>4 196</b>	<b>9 395</b>	<b>10 710</b>	<b>5 262</b>	<b>931</b>	<b>225</b>	<b>30 719</b>



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	4 196	9 596	10 954	5 247	952	43	<b>30 988</b>
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	139	2 195	1 042	57	426	<b>3 858</b>
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(18)	(104)	-	-	<b>(122)</b>
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	58	-	-	(58)	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(746)	(996)	(618)	(128)	-	<b>(2 488)</b>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 roku</b>	<b>4 196</b>	<b>8 988</b>	<b>12 192</b>	<b>5 567</b>	<b>881</b>	<b>411</b>	<b>32 236</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### NOTA NR 4 - ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2021	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.12.2020
Stan na początek okresu	1 409	1 104	1 104
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	5	326
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(133)	-	-
Odpisy wykorzystane	-	(2)	(21)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 276</b>	<b>1 106</b>	<b>1 409</b>

#### NOTA NR 5 - ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI I POŻYCZEK

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2021	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.12.2020
Stan na początek okresu	2 439	2 908	2 908
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	35	6	105
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(37)	(221)	(223)
Odpisy wykorzystane (-)	-	(351)	(351)
Inne zmiany	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 437</b>	<b>2 342</b>	<b>2 439</b>

#### NOTA NR 6 - REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE ORAZ POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:			
		koszty rezerw na naprawy gwarancyjne	sprawy sądowe	inne	razem
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2021 roku</b>					
Stan na początek okresu	219	410	-	1 301	1 710
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	--	20	-	-	20
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(4)	-	-	(33)	(33)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	-	-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
<b>Stan rezerw na dzień 31.03.2021 roku</b>	<b>214</b>	<b>430</b>	<b>-</b>	<b>1 267</b>	<b>1 697</b>
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2020 roku</b>					
Stan na początek okresu	205	327	249	1 143	1 718
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	19	-	-	19
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(7)	-	-	(286)	(286)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	(249)	-	(249)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
<b>Stan rezerw na dzień 31.03.2020 roku</b>	<b>198</b>	<b>346</b>	<b>-</b>	<b>857</b>	<b>1 203</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:			
		koszty rezerw na naprawy gwarancyjne	sprawy sądowe	inne	razem
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku</b>					
Stan na początek okresu	205	327	249	1 143	1 718
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	13	83	-	581	664
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	(423)	(423)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	(249)	-	(249)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2020 roku</b>	<b>219</b>	<b>410</b>	<b>-</b>	<b>1 301</b>	<b>1 710</b>

#### NOTA NR 7 - SZACOWANE WYNIKI Z UMÓW O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2021	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.12.2020
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie	205 609	141 819	135 398
Zmiana przychodów z umowy	(2)	(2 622)	(1)
<b>Łączna kwota przychodów z umowy</b>	<b>205 607</b>	<b>139 298</b>	<b>135 397</b>
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	69 487	67 637	54 207
Koszty pozostające do realizacji umowy	100 595	48 482	57 317
<b>Szacunkowe łączne koszty umowy</b>	<b>170 082</b>	<b>116 118</b>	<b>111 524</b>
<b>Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną, w tym:</b>	<b>35 525</b>	<b>23 079</b>	<b>23 873</b>
zyski	35 525	23 079	23 873
straty (-)	-	-	-

#### NOTA NR 8 - NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2021	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.12.2020
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	69 487	67 637	54 207
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)	13 080	9 981	10 078
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)	-	-	-
<b>Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego</b>	<b>82 566</b>	<b>77 617</b>	<b>64 285</b>
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	70 715	58 640	52 311
<b>Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym:</b>	<b>11 851</b>	<b>18 977</b>	<b>11 974</b>
<b>należności z tytułu umów o usługę budowlaną</b>	<b>15 951</b>	<b>18 993</b>	<b>15 037</b>
<b>zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną</b>	<b>4 100</b>	<b>16</b>	<b>3 063</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.03.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2021 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 14 maja 2021 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
Dąbrowa, dnia 14 maja 2021 roku	Włodzimierz Kocik	Prezes Zarządu	
Dąbrowa, dnia 14 maja 2021 roku	Piotr Majewski	Wiceprezes Zarządu	
Dąbrowa, dnia 14 maja 2021 roku	Marzenna Kocik	Członek Zarządu	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
Dąbrowa, dnia 14 maja 2021 roku	Marcin Szejter	Dyr. ds. finansowych/ Główny księgowy	