

## Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej TEGAS S.A. w 2021 roku

Działając na podstawie punktu 2.11 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie Rada Nadzorcza TEGAS S.A. przedstawia sprawozdanie ze swojej działalności za 2021 rok. Rada Nadzorcza zgodnie z treścią Statutu spółki TEGAS S.A. składa się z nie mniej niż 5 i nie więcej niż 9 Członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie w głosowaniu tajnym. Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej w roku 2021 była kontrola i nadzór nad bieżącą działalnością spółki TEGAS S.A. oraz Grupy Kapitałowej TEGAS we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Funkcje członków Rady Nadzorczej spółki TEGAS S.A. w 2021 roku pełnili:

- Piotr Stobiecki - jako Przewodniczący Rady Nadzorczej, spełniający kryterium niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. Pan Piotr Stobiecki zgodnie ze złożonym oświadczeniem nie ma rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.
- Tomasz Skoczyński - jako Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, spełniający kryterium niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. Pan Tomasz Skoczyński zgodnie ze złożonym oświadczeniem nie ma rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.
- Elżbieta Kocik - jako Sekretarz Rady Nadzorczej, niespełniający kryterium niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką.
- Mariusz Mirek - jako Członek Rady Nadzorczej, spełniający kryterium niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. Pan Mariusz Mirek zgodnie ze złożonym oświadczeniem nie ma rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.
- Łukasz Kalupa – jako Członek Rady Nadzorczej, spełniający kryterium niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. Pan Łukasz Kalupa zgodnie ze złożonym oświadczeniem nie ma rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Zgodnie z informacją Spółki na temat stanu stosowania zasad zawartych w Zbiorze Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 Spółka nie posiada polityki różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, dlatego skład rady nadzorczej nie jest rozpatrywany w tym kontekście.

Działając na podstawie punktu 2.11.2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, Rada Nadzorcza w roku 2021 odbyła 6 posiedzeń, podczas których podjęto uchwały, dotyczące m.in.:

- wyrażenia opinii Rady Nadzorczej dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej sprawozdania Zarządu z działalności spółki TEGAS S.A. w okresie od 1 stycznia 2020r. do 31 grudnia 2020r.;

- wyrażenia opinii Rady Nadzorczej dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej sprawozdania finansowego spółki TEGAS S.A. za okres od 1 stycznia 2020r. do 31 grudnia 2020r.;
- wyrażenia opinii Rady Nadzorczej dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TEGAS w okresie od 1 stycznia 2020r. do 31 grudnia 2020r.;
- wyrażenia opinii Rady Nadzorczej dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TEGAS za okres od 1 stycznia 2020r. do 31 grudnia 2020r.;
- wyrażenia opinii Rady Nadzorczej dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej sposobu podziału zysku za rok 2020;
- wyrażenia opinii Rady Nadzorczej dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej wniosku o udzielenie absolutorium dla Zarządu Spółki TEGAS S.A. za okres od 1 stycznia 2020r. do 31 grudnia 2020r.;
- zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w okresie od 1 stycznia 2020r. do 31 grudnia 2020r.;
- dokonania zmian w składzie Zarządu, w tym powołania Wiceprezesa Zarządu;
- oceny realizacji programu motywacyjnego dla zarządu Spółki za rok 2020 i przyznania nagrody rocznej Prezesowi Zarządu Spółki;
- ustalenie Roczno Programu Motywacyjnego Zarządu Spółki na rok 2021;
- zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej za lata 2019-2020.

Realizując wymóg punktu 2.11.5 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, Rada Nadzorcza ze względu na nieprowadzenie przez Spółkę istotnej działalności sponsoringowej i charytatywnej i nieposiadania polityki w tym zakresie, nie dokonała jej oceny.

Realizując wymóg punktu 2.11.6. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, Spółka nie posiada odrębnego dokumentu pod nazwą „Polityka Różnorodności”, w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów, chociaż w praktyce stosuje zasadę równego traktowania wszystkich pracowników, niezależnie od płci wieku, niepełnosprawności, rasy, religii, narodowości, przekonań politycznych, wyznania czy orientacji seksualnej. Brak przyjętej polityki różnorodności powoduje niemożność oceny stopnia jej realizacji.

Realizując wymóg punktu 2.11.4 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, Rada Nadzorcza TEGAS S.A. dokonała oceny sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego stosowanych przez TEGAS S.A., sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

W roku 2021 spółka TEGAS S.A. podlegała zasadom ładu korporacyjnego zawartym w dwóch dokumentach:

- „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” przyjęte przez Radę Giełdy Uchwałą z dnia 13 października 2015 roku (obowiązywały do końca czerwca 2021 r.). Treść dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” jest dostępna na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych (<http://www.gpw.pl>) w sekcji poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego, pod adresem: [https://www.gpw.pl/pub/GPW/files/PDF/GPW\\_1015\\_17\\_DOBRE\\_PRAKTYKI\\_v2.pdf](https://www.gpw.pl/pub/GPW/files/PDF/GPW_1015_17_DOBRE_PRAKTYKI_v2.pdf).
- „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”, przyjęte Uchwałą nr 13/1834/2021 Rady Giełdy z dnia 29 marca 2021 r. (weszły w życie 1 lipca 2021). Treść dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” jest dostępna na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych pod adresem: <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki2021>.

Informacje na temat aktualnego stanu stosowania przez TEGAS S.A. zasad zawartych w Zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” są dostępne na stronie internetowej spółki TEGAS S.A., w sekcji poświęconej łaadowi korporacyjnemu pod adresem: <http://tesgas.pl/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny.html>

W wyniku dokonanej analizy zamieszczonego w rocznym sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, oraz zamieszczonego na internetowej stronie korporacyjnej Spółki wymaganych ujawnień o niestosowaniu poszczególnych zasad Rada Nadzorcza nie stwierdziła, że działania zarządu TEGAS S.A. w zakresie wypełniania powyższych obowiązków prowadzone były nieprawidłowo. Rada Nadzorcza na bieżąco analizuje stopień realizacji obowiązków informacyjnych przez Spółkę. Analizie podlega każdy komunikat opublikowany przez Spółkę. Ewentualne pytania i sugestie są na bieżąco wyjaśniane i analizowane przez poszczególnych członków Rady i pracowników Spółki. W związku z tym Rada Nadzorcza TEGAS S.A. nie wnosi jakichkolwiek uwag odnośnie wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących zasad ładu korporacyjnego.

Rada Nadzorcza czuwała nad sytuacją spółki TEGAS S.A. i opiniowała sprawy bieżące oraz planowane działania. Rada Nadzorcza w okresie objętym sprawozdaniem na bieżąco uzyskiwała informacje od Zarządu dotyczące sytuacji finansowej spółki TEGAS S.A. oraz spółek z Grupy Kapitałowej TEGAS, przedsięwzięć realizowanych przez spółkę TEGAS S.A., współpracy z kontrahentami oraz perspektyw rynkowych, zarówno krótko jak i długoterminowych. Wykonując swoje obowiązki Rada Nadzorcza pozyskiwała informacje konieczne do ich wykonywania z przedstawianych przez Zarząd dokumentów i informacji oraz prezentacji i wyjaśnień przedstawianych przez Zarząd i - w razie potrzeby - pracowników spółki TEGAS S.A. Rada Nadzorcza stwierdza, że współpraca z Zarządem spółki TEGAS S.A. przebiegała bez zakłóceń. Zarząd w sposób rzetelny przedstawiał informacje dotyczące wszelkich aspektów organizacyjnych i finansowych związanych z działalnością spółki TEGAS S.A. Dokumentacja przedstawiana przez Zarząd była pełna i prawidłowo sporządzona. Zarząd informował Radę Nadzorczą lub Komitet Audytu na bieżąco o sprawach objętych kompetencjami Rady Nadzorczej. Praca Rady Nadzorczej odbywała się sprawnie, przy współudziale wszystkich jej Członków. W ocenie Rady Nadzorczej prowadzony nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej dziedzinach odbywał się

prawidłowo. Poszczególni Członkowie kierowali się w swoich opiniach i osądach niezależnością. Szczegółowe czynności podejmowane przez Radę Nadzorczą znajdują odzwierciedlenie w protokołach posiedzeń, które znajdują się w siedzibie spółki TEGAS S.A.

Wszystkie posiedzenia zwołane zostały w sposób zgodny z Regulaminem Rady Nadzorczej, wobec czego Rada Nadzorcza zdolna była do podejmowania ważnych uchwał na każdym z nich.

### **Komitety działające w ramach Rady Nadzorczej Spółki**

Informacje ogólne o Komitecie Audytu:

Uchwałą nr 1 z dnia 25 kwietnia 2008 roku Rada Nadzorcza TEGAS S.A. powołała Komitet Audytu. Zadaniem Komitetu Audytu jest doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w kwestiach właściwego wdrażania zasad sprawozdawczości finansowej, kontroli wewnętrznej w Spółce oraz współpraca z biegłymi rewidentami Spółki. Komitet Audytu zbiera się stosownie do potrzeb nie rzadziej jednak niż dwa razy do roku. W roku 2021 komitet audytu odbył 3 posiedzenia.

Funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu w roku 2021 pełnił Pan Piotr Stobiecki, funkcję Wiceprzewodniczącego Komitetu Audytu w roku 2021 pełnił Pan Tomasz Skoczyński, a funkcję Członka Komitetu Audytu w roku 2021 pełnił Pan Mariusz Mirek. W związku z powyższym skład Komitetu Audytu w roku 2021 przedstawiał się następująco:

- Piotr Stobiecki – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Tomasz Skoczyński – Wiceprzewodniczący komitetu Audytu,
- Mariusz Mirek – Członek Komitetu Audytu.

Zgodnie ze złożonymi przez Członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej oświadczeniami, wszyscy Członkowie Komitetu Audytu spełniają kryteria niezależności. Przewodniczący Komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych. Pan Mariusz Mirek posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

Działalność Komitetu w roku 2021:

W 2021 roku oraz w trakcie przeglądu i badania sprawozdania za 2020 rok oraz za I półrocze 2021 roku. Komitet Audytu utrzymywał bieżący kontakt z biegłym rewidentem Spółki. W trakcie roku aktywnie współdziałał z działem finansowym i organizacyjno - prawnym Spółki. Dokonał przeglądu zasad funkcjonowania audytu i kontroli wewnętrznej, a także weryfikacji ryzyk, na które narażona jest Spółka TEGAS i spółki z grupy kapitałowej. O swoich działaniach bieżąco informował Radę Nadzorczą, udzielał również rekomendacji

Zarządowi Spółki w zakresie zasad audytu i kontroli wewnętrznej. Do najważniejszych czynności w 2021 roku należało:

- wyrażenie opinii w sprawie sprawozdania finansowego Spółki TEGAS S.A. za rok 2020 i opinii w sprawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TEGAS za rok 2020;
- rekomendacje w zakresie kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem;
- stała współpraca w działem finansowym i organizacyjno – prawnym w celu bieżącej konsultacji prowadzonych działań;
- współpraca z biegłym rewidentem;
- informowanie Rady Nadzorczej o przebiegu badania i przeglądu sprawozdań finansowych wraz z rekomendacją zmian w zakresie sprawozdawczości;
- ocena niezależności biegłego rewidenta;
- wpływ bieżących zdarzeń gospodarczo-polityczno-społecznych na sytuację finansową Grupy oraz analiza tych zdarzeń pod kątem wpływu na wycenę aktywów i pasywów oraz wynik finansowy Grupy, jak również identyfikacja ryzyk związanych z powyższymi zdarzeniami;
- omawianie z Zarządem Spółki strategii działania grupy oraz oceny zagrożeń oraz zabezpieczeń przed ich powstaniem.

#### **Ocena sytuacji spółki w ujęciu skonsolidowanym**

Realizując wymóg punktu 2.11.3 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, Rada Nadzorcza TEGAS S.A. dokonała oceny sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego. Rada Nadzorcza na każdym posiedzeniu szczegółowo analizowała bieżące wyniki finansowe Spółki, jak i Grupy Kapitałowej, w szczególności dotyczące:

- realizacji zadań w zakresie przychodów i kosztów ich realizacji,
- poziom kosztów operacyjnych,
- wyników na sprzedaży, wyników operacyjnych, brutto i netto,
- stanu należności i zobowiązań,
- planowanych inwestycji rzeczowych.

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

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

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

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

#### **Zwięzła ocena sytuacji Spółki w 2021r. wydana przez Radę Nadzorczą TEGAS S.A.**

#### **Jednostkowe sprawozdanie finansowe TEGAS za 2021 rok**

Zarząd Spółki realizując swój ustawowy obowiązek sporządził sprawozdanie finansowe TEGAS S.A. za 2021r. obejmujące: bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2021r., rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych, sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2021r. do 31 grudnia 2021r. oraz informacje objaśniające, informujące m. in. o przyjętej polityce rachunkowości.

Spółka odpowiada za wygenerowanie 69,0% przychodów Grupy, koszt własny sprzedaży Spółki wynosi 68,9% kosztu Grupy, co przełożyło się na wygenerowanie przez Spółkę 69,3% zysku ze sprzedaży brutto Grupy. Zysk netto wypracowany przez TEGAS S.A. w okresie sprawozdawczym stanowił 96,9% skonsolidowanego zysku netto Grupy.

W 2021r. Spółka uzyskała:

- przychody netto ze sprzedaży w wysokości 78 399 tys. zł wobec 67.009 tys. zł w 2020r.,
- przychody z pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 1.929 tys. zł wobec 844 tys. zł w roku 2020,

- przychody z działalności finansowej w wysokości 67 tys. zł.

Przyczyną wzrostu przychodów ze sprzedaży w 2021 roku była realizacja zleceń budowy gazociągów i dużych punktowych obiektów infrastruktury gazowej oraz wykonania prób ciśnieniowych pozyskanych w latach 2020-2021, generujących wyższe przychody aniżeli w roku wcześniejszym.

Spółka poniosła w 2021 r. następujące koszty:

- koszty sprzedanych towarów, materiałów i usług w wysokości 64.170 tys. zł, tj. 15,8% wyższe w porównaniu do roku 2020, realizując zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 14.169 tys. zł wobec 11.605 tys. zł w 2020r.,
- koszty sprzedaży i ogólnego zarządu łącznie w wysokości 8.135 tys. zł w stosunku do 7.513 tys. zł w 2020r.,
- koszty działalności finansowej w wysokości 1.039 tys. zł, wobec 112 tys. zł w roku poprzednim (wzrost o 824,6%).

Zysk netto za 2021 rok wyniósł niemal 6.274 tys. zł, co oznacza poprawę aż o 59,9% w stosunku do roku poprzedniego.

Na koniec roku 2021 suma bilansowa osiągnęła wartość 115.711 tys. zł i była wyższa w stosunku do stanu na koniec 2020 roku (108.152 tys. zł) o 7,0%. Według stanu na dzień 31 grudnia 2021r. wartość aktywów trwałych wyniosła 52.213 tys. zł i była niższa o 1.545 tys. zł wobec stanu na koniec 2020 roku. Wartość aktywów obrotowych wyniosła 63.498 tys. zł wobec 54.393 tys. zł rok wcześniej, co stanowi wzrost o 16,7%.

Wartość kapitałów własnych wyniosła na koniec 2021 roku 79.924 tys. zł, co stanowi wzrost o 6.274 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego. Wartość zobowiązań długoterminowych Spółki na koniec roku 2021 spadła z kwoty 8.790 tys. zł do kwoty 6.405 tys. zł i dotyczy przede wszystkim zmniejszenia wartości kredytów i pożyczek rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Wartość zobowiązań krótkoterminowych Spółki na koniec 2021 roku wzrosła i wyniosła 29.381 tys. zł wobec 25.711 tys. zł rok wcześniej, a najistotniejszą ich pozycję na koniec okresu sprawozdawczego stanowią:

- Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (12.809 tys. zł),
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (8.356 tys. zł).

Spółka rozpoczęła rok 2021 dysponując środkami pieniężnymi w wysokości 3.291 tys. zł, natomiast zakończyła 2021 rok posiadając środki pieniężne w kwocie 7.860 tys. zł. Przepływy pieniężne netto łącznie w omawianym okresie były dodatnie i wyniosły 4.568 tys. zł. Na koniec roku 2021 saldo operacyjnych przepływów pieniężnych było ujemne i wykazało wartość 3.475 tys. zł. Saldo przepływów pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej na koniec 2021 roku było ujemne i wyniosło 1.623 tys. zł. Saldo przepływów środków z działalności finansowej było dodatnie i wyniosło 9.667 tys. zł w 2021 roku wobec ujemnych przepływów 2.968 tys. zł w roku 2020 roku.

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TEGAS za 2021 rok

Zarząd Spółki realizując swój ustawowy obowiązek sporządził skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TEGAS za 2021r. obejmujące: skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2021r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2021r. do 31 grudnia 2021r. oraz informacje objaśniające dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje dodatkowe. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TEGAS sporządzone za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2021r. wykazało:

- przychody ze sprzedaży w wysokości 113.593 tys. zł, tj. o 11,0% wyższe niż w 2020r.,
- wynik operacyjny na poziomie 7.201 tys. zł, w stosunku do 7.252 tys. zł w 2020r.,
- wynik operacyjny powiększony o amortyzację na poziomie 11.752 tys. zł, w stosunku do 11.481 tys. zł. w 2020r.,
- wynik finansowy netto w wysokości 6.474 tys. zł, w stosunku do 6.646 tys. zł w 2020r.

Wzrost poziomu przychodów netto ze sprzedaży rok do roku dla Grupy Kapitałowej TEGAS wynika głównie ze wzrostu sprzedaży w segmencie operacyjnym „Usługi dla gazownictwa” i „segmencie obróbka metali”, spowodowały go m. in.:

- realizacją zleceń związanych z budową gazociągów,
- budowa obiektowej infrastruktury gazowej o dużych przepustowościach cechująca się wyższymi wartościami przychodu,
- wykonaniem prób ciśnieniowych gazociągów dużych średnic.

Grupa zanotowała spadek zysku brutto ze sprzedaży (3,2% rdr.).

Suma kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu Grupy w okresie sprawozdawczym wzrosła o 12,5% rdr. i wyniosła 15.402 tys. zł w 2021 roku wobec 13.689 tys. zł rok wcześniej. W konsekwencji zysk netto ze sprzedaży Grupy spadł o 2,6% rdr. i wyniósł 6.474 tys. zł. Saldo pozostałej działalności operacyjnej jest dodatnie w 2021 roku i wyniosło 2.164zł. W konsekwencji zysk operacyjny Grupy (EBIT) w ubiegłym roku wyniósł 7.201 tys. zł (spadek o 0,7% rdr.). W 2021 roku Grupa osiągnęła ujemny wynik na działalności finansowej: -194 tys. zł w okresie sprawozdawczym wobec -264 tys. zł rok wcześniej.

Na koniec 2021 roku suma bilansowa Grupy osiągnęła wartość 132.501 tys. zł, co oznacza wzrost w okresie sprawozdawczym o 9,7% rdr. Struktura bilansu Grupy jest typowa dla profilu działalności Grupy opartej na realizacji długoterminowych kontraktów budowlanych. Wartość aktywów trwałych na koniec 2021 roku wyniosła 56.925 tys. zł i stanowiła 43,0% wartości sumy bilansowej (wobec 47,0% na koniec 2020 roku).



Wartość aktywów obrotowych na koniec 2021 roku wyniosła 75.576 tys. zł (wzrost o 18,1% rdr.), co stanowiło 57,0% wartości bilansowej (wobec 53,0% według stanu na koniec 2020 roku).

Udział kapitału własnego w sumie bilansowej na koniec 2021 roku wyniósł 65,8%. Wartość zobowiązań długoterminowych Grupy dotyczy przede wszystkim zobowiązań finansowych z tytułu:

- rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 4.180 tys. zł (wobec 5.017 tys. zł na koniec 2020 roku),
- zobowiązań z tytułu leasingu finansowego 2.823 tys. zł,
- transakcji dot. kredytów oraz pożyczek 720 tys. zł (wobec 2.865 tys. zł na koniec 2020 roku).

Wartość zobowiązań krótkoterminowych na koniec 2021 roku wzrosła w porównaniu do roku poprzedniego i wyniosła 37.306 tys. zł wobec 29.727 tys. zł rok wcześniej (wzrost o 25,5% rdr.). W 2021 roku wartość zobowiązań ogółem wzrosła o 12,9% wynosząc na koniec 2021 roku 45.339 tys. zł wobec 40.148 tys. zł rok wcześniej.

Poziom gotówki netto w Grupie na koniec okresu sprawozdawczego wyniósł 10.162 tys. zł (wobec 5 714 tys. zł na koniec 2020 roku) i wzrósł dzięki dodatnim przepływom na działalności finansowej w wartości 8.459 tys. zł.

#### **Sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej TEGAS oraz spółki TEGAS S.A. za 2021 r.**

Zarząd Spółki, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, sporządził sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej TEGAS oraz spółki TEGAS S.A. za rok obrotowy 2021, a także zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości. Biegły rewident zapoznał się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej TEGAS oraz spółki TEGAS S.A. za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2021r. do dnia 31 grudnia 2021 r. i uznał, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz § 70 oraz § 71 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z dnia 29 marca 2018 r., i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej TEGAS. Ponadto biegły rewident, w świetle wiedzy o spółce TEGAS S.A. oraz Grupie Kapitałowej TEGAS i otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TEGAS, nie stwierdzili istotnych zniekształceń w sprawozdaniu Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej TEGAS oraz spółki TEGAS S.A. za 2021r. Biegły rewident oświadczył, że nie wykonali żadnych prac atestacyjnych dotyczących odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych.

W opinii Rady Nadzorczej nadrzędnym celem TEGAS S.A. jest aktywna adaptacja Grupy Kapitałowej TEGAS do zmieniającej się sytuacji na rynkach działania poszczególnych spółek Grupy. Spółka będzie dążyć do osiągnięcia

przychodów w zakresie segmentu usług dla gazownictwa na poziomie ok. 100 mln zł rocznie. Nadal kluczowym aspektem będzie utrzymanie wysokiej efektywności tego segmentu. Planowana jest dalsza specjalizacja w zakresie budowy obiektów gazowych, gazociągów oraz wykonywania prób ciśnieniowych. Nadal podejmowane będą działania mające na celu większe wykorzystanie potencjału spółki zależnej Stal Warsztat. Kontynuowane będzie zwiększenie zaangażowania Stal Warsztat w prace realizowane przez Emitenta, co powoduje zwiększenie rentowności prowadzonych zadań oraz skrócenia okresu realizacji budów. Realizowane inwestycje w zakresie segmentu obróbki ma na celu również umocnienie pozycji spółki zależnej na rynku produkcji skomplikowanych wielkogabarytowych podzespołów dla branży automotive. Zdaniem Rady Nadzorczej, nadal celowe pozostaje dynamiczne zwiększanie przychodów ze sprzedaży, generowanie dodatnich wyników finansowych jak i przepływów operacyjnych w obszarze odnawialnych źródeł energii. Sprzyjające otoczenie rynkowe, dynamicznie rosnące ceny energii oraz niestabilność surowcowa powodują, że działalność spółki zależnej piTERN ma szansę na dalszy rozwój w nowych obszarach działalności. Podjęte przez zarząd Emitenta w 2021 roku decyzje rozszerzające działalność spółki zależnej piTERN na nowe rynki tj. rynek B2B oraz rynek budowy farm fotowoltaicznych był słuszną decyzją biznesową. Czynione starania powinny przynieść zamierzone efekty na przełomie roku 2022/2023.

.....  
Przewodniczący Rady Nadzorczej\*

\* upoważniony do podpisania sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej TEGAS S.A. w 2021 roku na podstawie uchwały nr 12 Rady Nadzorczej TEGAS S.A. z dnia 24.05.2022 r.