

**GRUPA KAPITAŁOWA TEGAS**

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES  
OD 1 STYCZNIA 2023 ROKU DO 31 MARCA 2023 ROKU**



**DĄBROWA, DNIA 26 MAJA 2023 ROKU**

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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 .....	19
3.4. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości .....	19
3.5. Zasady konwersji złotych na euro .....	19
3.6. Wpływ wojny w Ukrainie .....	19
4. Znaczące zdarzenia i transakcje .....	20
5. Noty objaśniające pozycje sprawozdania finansowego .....	20
NOTA 1. Sezonowość działalności .....	20
NOTA 2. Zysk na akcję .....	20
NOTA 3. Segmenty operacyjne .....	21
NOTA 4. Połączenia jednostek gospodarczych .....	23
NOTA 5. Wartość firmy .....	23
NOTA 6. Wartości niematerialne .....	24
NOTA 7. Rzeczowe aktywa trwałe .....	26
NOTA 8. Wartość godziwa instrumentów finansowych .....	28
NOTA 9. Odpisy aktualizujące wartość aktywów .....	29
NOTA 10. Kapitał podstawowy .....	29
NOTA 11. Programy płatności akcjami .....	29
NOTA 12. Dywidendy .....	29
NOTA 13. Emisja i wykup papierów dłużnych .....	30
NOTA 14. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki) .....	30
NOTA 15. Rezerwy .....	30
NOTA 17. Działalność zaniechana .....	31
NOTA 18. Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....	32
NOTA 19. Zdarzenia po dniu bilansowym .....	32
NOTA 20. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów .....	32
NOTA 21. Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro) .....	33

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

<b>POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023 ROKU .....</b>	<b>35</b>
6. Umowy zawarte między spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia .....	35
7. Struktura akcjonariatu Spółki dominującej.....	35
8. Stan posiadania akcji oraz udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej TEGAS przez osoby zarządzające i nadzorujące .....	35
9. Określenie łącznej liczby akcji i wartości nominalnej akcji Emitenta .....	35
10. Informacja o umowach, w wyniku których mogą wystąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji .....	36
11. Informacja o nabyciu akcji własnych .....	36
12. Ograniczenia w zakresie przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta .....	36
13. Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu .....	36
14. Informacja o emisji, wykupie oraz spłacie nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	36
15. Informacja dotycząca wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.....	36
16. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	36
17. Informacja o transakcjach zawartych przez Spółkę dominującą lub jednostkę od niej zależną .....	37
18. Informacja o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek .....	37
19. Informacje o udzielonych pożyczkach .....	37
20. 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 ostatniego kwartału .....	37
21. Informacje o poręczeniach, gwarancjach oraz zobowiązaniach pozabilansowych.....	38
22. Analiza sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Grupy w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku .....	38
23. Analiza wskaźnikowa wyników finansowych Grupy .....	41
24. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Grupy Kapitałowej.....	42
25. Opis czynników zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej .....	42
26. Omówienie perspektyw rozwoju działalności Grupy Kapitałowej TEGAS.....	43
27. Ważniejsze osiągnięcia z dziedziny badań i rozwoju .....	44
28. Informacja o zawartych umowach znaczących oraz o informacjach istotnych dla działalności Grupy Kapitałowej .....	44
29. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń .....	44
29.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Grupa Kapitałowa prowadzi działalność .....	44
29.2. Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Grupy Kapitałowej TEGAS .....	46
30. Instrumenty finansowe stosowane przez Grupę Kapitałową TEGAS .....	49
31. Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd spółki dominującej prognoz wyników na 2023 rok ...	50
32. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych .....	50
33. 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 .....	50
34. Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy Kapitałowej TEGAS będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	50
35. Portfel zamówień TEGAS S.A. ....	51

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

<b>36. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Kapitałową TEGAS .....</b>	<b>51</b>
<b>37. Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym .....</b>	<b>51</b>
<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TEGAS S.A.....</b>	<b>53</b>
<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) TEGAS S.A. ....</b>	<b>53</b>
<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) TEGAS S.A. ....</b>	<b>54</b>
<b>SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT TEGAS S.A. ....</b>	<b>55</b>
<b>ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN).....</b>	<b>55</b>
<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW TEGAS S.A.....</b>	<b>56</b>
<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM TEGAS S.A.....</b>	<b>57</b>
<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM TEGAS S.A. (CD.) .....</b>	<b>59</b>
<b>SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH TEGAS S.A.....</b>	<b>60</b>
<b>WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO TEGAS S.A. ....</b>	<b>62</b>
<b>Zatwierdzenie do publikacji .....</b>	<b>67</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	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		
		31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
1	Przychody ze sprzedaży	42 196	30 341	128 835	8 977	6 529	27 480
2	Zysk na działalności operacyjnej	1 216	112	4 104	259	24	874
3	Zysk brutto	1 012	64	3 201	215	14	683
4	Zysk netto z działalności kontynuowanej	703	194	2 768	150	42	590
5	Zysk netto	703	194	2 768	150	45	590
6	Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	706	208	2 742	150	45	585
7	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 316	8 046	12 954	493	1 731	2 763
8	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(659)	968	(1 107)	(140)	208	(236)
9	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 208)	(2 726)	(16 972)	(257)	(586)	(3 620)
10	Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	449	6 289	(5 124)	96	1 353	(1 093)
11	Aktywa razem	131 529	132 533	139 970	28 132	28 486	29 845
12	Zobowiązania długoterminowe	14 973	10 389	13 786	3 202	2 233	2 939
13	Zobowiązania krótkoterminowe	29 328	34 788	39 659	6 273	7 477	8 456
14	Kapitał własny ogółem	87 228	87 356	86 525	18 656	18 776	18 449
15	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	86 374	86 539	85 668	18 474	18 600	18 266
16	Kapitał podstawowy	11 350	11 350	11 350	2 428	2 440	2 420
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)	0,06	0,02	0,24	0,01	0,00	0,05
20	Rozwodniony zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,06	0,02	0,24	0,01	0,00	0,05
21	Wartość księgowa na jedną akcję należną akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	7,61	7,62	7,55	1,63	1,64	1,61
22	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję należną akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	7,61	7,62	7,55	1,63	1,64	1,61

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**WYBRANE DANE FINANSOWE TESGAS S.A.**

Lp.	Wyszczególnienie	w tys. PLN			w tys. EUR		
		31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
1	Przychody ze sprzedaży	32 024	17 898	89 822	6 813	3 851	19 159
2	Zysk na działalności operacyjnej	1 134	(464)	3 654	241	(100)	779
3	Zysk brutto	1 094	(475)	3 136	233	(102)	669
4	Zysk netto z działalności kontynuowanej	885	(394)	2 526	188	(85)	539
5	Zysk netto	885	(394)	2 526	188	(85)	539
6	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 152	8 318	14 130	458	1 790	3 014
7	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	14	119	(4 561)	3	26	(973)
8	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(905)	(2 441)	(15 708)	(193)	(525)	(3 351)
9	Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 260	5 996	(6 140)	268	1 290	(1 310)
10	Aktywa razem	115 177	113 298	123 195	24 634	24 352	26 268
11	Zobowiązania długoterminowe	13 258	7 744	12 088	2 836	1 664	2 578
12	Zobowiązania krótkoterminowe	21 990	26 024	32 064	4 703	5 594	6 836
13	Kapitał własny ogółem	79 930	79 530	79 045	17 095	17 094	16 854
14	Kapitał podstawowy	11 350	11 350	11 350	2 428	2 440	2 420
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)	0,08	(0,03)	0,22	0,02	(0,01)	0,05
18	Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,08	(0,03)	0,22	0,02	(0,01)	0,05
19	Wartość księgowa na jedną akcję (PLN/EUR)	7,04	7,01	6,96	1,51	1,51	1,48
20	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (PLN/EUR)	7,04	7,01	6,96	1,51	1,51	1,48

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TESGAS**

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

<b>AKTYWA</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	145	84	113
Rzeczowe aktywa trwałe	49 401	48 620	49 678
Nieruchomości inwestycyjne	3 954	4 207	4 017
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	502	488	496
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	60	36	60
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 105	5 488	6 398
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>62 167</b>	<b>58 923</b>	<b>60 762</b>
Zapasy	16 442	23 504	27 434
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	32 750	18 351	22 648
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14 274	15 274	23 738
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	225	-	189
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	185	30	161
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 487	16 451	5 038
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>69 363</b>	<b>73 610</b>	<b>79 208</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>131 529</b>	<b>132 533</b>	<b>139 970</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	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 SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)**

<b>PASYWA</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2022</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:	12 056	12 220	11 350
- zysk (strata) z lat ubiegłych	11 350	12 012	8 607
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	706	208	2 742
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>86 374</b>	<b>86 539</b>	<b>85 668</b>
<b>Udziały niedające kontroli</b>	<b>854</b>	<b>817</b>	<b>857</b>
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>87 228</b>	<b>87 356</b>	<b>86 525</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2 658	461	3 048
Leasing finansowy	3 386	3 563	3 796
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	74	450	70
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 541	5 603	6 575
<b>Razem rezerwy długoterminowe</b>	<b>314</b>	<b>312</b>	<b>297</b>
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	314	312	297
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>14 973</b>	<b>10 389</b>	<b>13 786</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	1 876	1 199	5 689
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17 714	11 944	23 944
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	736	563
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	806	11 322	693
Leasing finansowy	2 737	2 593	2 852
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
<b>Razem rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>6 195</b>	<b>6 994</b>	<b>5 918</b>
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń	4 050	4 832	3 766
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 145	2 162	2 152
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>29 328</b>	<b>34 788</b>	<b>39 659</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>44 301</b>	<b>45 178</b>	<b>53 445</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>131 529</b>	<b>132 533</b>	<b>139 970</b>



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	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 31.03.2023	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.12.2022
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>42 196</b>	<b>30 341</b>	<b>128 836</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	2 494	1 688	9 862
Przychody ze sprzedaży usług	39 667	28 551	118 786
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	35	102	187
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>36 986</b>	<b>26 493</b>	<b>109 962</b>
Koszt sprzedanych produktów	1 934	1 661	7 929
Koszt sprzedanych usług	35 019	24 752	101 905
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	33	81	127
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>5 211</b>	<b>3 848</b>	<b>18 874</b>
Koszty sprzedaży	903	1 119	3 886
Koszty ogólnego zarządu	3 053	2 658	10 540
Pozostałe przychody operacyjne	77	115	1 288
Pozostałe koszty operacyjne	115	74	1 632
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>1 216</b>	<b>112</b>	<b>4 104</b>
Przychody finansowe	78	40	152
Koszty finansowe	282	88	1 055
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1 012</b>	<b>64</b>	<b>3 201</b>
Podatek dochodowy	309	(130)	433
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>703</b>	<b>194</b>	<b>2 768</b>
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>703</b>	<b>194</b>	<b>2 768</b>
- przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	706	208	2 742
- przypadający podmiotom niekontrolującym	(4)	(14)	26

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

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF
	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.12.2022
	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
<b>z działalności kontynuowanej</b>			
- podstawowy	0,06	0,02	0,24
- rozwodniony	0,06	0,02	0,24
<b>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>			
- podstawowy	0,06	0,02	0,24
- rozwodniony	0,06	0,02	0,24

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	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 31.03.2023	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.12.2022
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>703</b>	<b>194</b>	<b>2 768</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>703</b>	<b>194</b>	<b>2 768</b>
- przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	706	208	2 742
- przypadające podmiotom niekontrolującym	(4)	(14)	26

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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 01.01.2023 roku</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>11 350</b>	<b>85 668</b>	<b>857</b>	<b>86 525</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>11 350</b>	<b>85 668</b>	<b>857</b>	<b>86 525</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2023 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 31.03.2023 roku	-	-	-	-	706	706	(4)	703
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2023 roku	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	<b>706</b>	<b>706</b>	<b>(4)</b>	<b>703</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.03.2023 roku</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>12 056</b>	<b>86 374</b>	<b>854</b>	<b>87 228</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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 01.01.2022 roku</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>12 012</b>	<b>86 330</b>	<b>831</b>	<b>87 162</b>
Zmiany zasad (polityki)	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>12 012</b>	<b>86 330</b>	<b>831</b>	<b>87 162</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2022 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 31.03.2022 roku	-	-	-	-	208	208	(14)	194
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2022 roku	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	<b>208</b>	<b>208</b>	<b>(14)</b>	<b>194</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>12 220</b>	<b>86 539</b>	<b>817</b>	<b>87 356</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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 01.01.2022 roku</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>12 012</b>	<b>86 330</b>	<b>831</b>	<b>87 162</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>12 012</b>	<b>86 330</b>	<b>831</b>	<b>87 162</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2022 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	-	-	-	-	(3 405)	<b>(3 405)</b>	-	<b>(3 405)</b>
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2022 roku	-	-	-	-	2 742	2 742	26	2 768
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2022 roku	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	<b>2 742</b>	<b>2 742</b>	<b>26</b>	<b>2 768</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.12.2022 roku</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>11 350</b>	<b>85 668</b>	<b>857</b>	<b>86 525</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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 31.03.2023	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.12.2022
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1 012</b>	<b>64</b>	<b>3 201</b>
<b>Korekty:</b>			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	1 065	1 076	4 321
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	7	7	29
Amortyzacja i odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjne	63	63	253
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	12	(8)	408
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	6	4	(109)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	3
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(0)	2	293
Koszty odsetek	219	195	683
Przychody z odsetek i dywidend	(25)	1	(38)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Inne korekty	0	(560)	0
<b>Korekty razem</b>	<b>1 347</b>	<b>781</b>	<b>5 842</b>
Zmiana stanu zapasów	10 992	5 687	1 757
Zmiana stanu należności	9 848	10 734	1 877
Zmiana stanu zobowiązań	(5 886)	(1 368)	9 830
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(303)	227	(439)
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	(13 915)	(7 860)	(7 668)
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>	<b>737</b>	<b>7 420</b>	<b>5 357</b>
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	(133)	(133)	(496)
Zapłacony podatek dochodowy	(648)	(85)	(950)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2 316</b>	<b>8 046</b>	<b>12 954</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(68)	-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(640)	(280)	(2 216)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	11	1 248	1 609
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	-	-	(500)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-
Otrzymane odsetki	38	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-	-
Inne korekty	-	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(659)</b>	<b>968</b>	<b>(1 107)</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	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 31.03.2023	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.12.2022
<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	(4)	0	3 000
Spłaty kredytów i pożyczek	(350)	(1 982)	(13 034)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(716)	(682)	(3 073)
Odsetki zapłacone	(137)	(61)	(460)
Dywidendy wypłacone	-	-	(3 405)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(1 208)</b>	<b>(2 726)</b>	<b>(16 972)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>449</b>	<b>6 289</b>	<b>(5 125)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	5 038	10 162	(10 162)
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>5 487</b>	<b>16 451</b>	<b>5 038</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	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 zwaną „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 jest:

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

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej TEGAS 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 nocie 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 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 PLN. 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, dających prawo do 50% głosów na jej Zgromadzeniu Wspólników. Objęcie kontroli przez TEGAS S.A. nad spółką nastąpiło w dniu 4 kwietnia 2014 r. poprzez nabycie 50% udziałów oraz powołanie do zarządu spółki dwóch z trzech członków zarządu. W dniu 4 grudnia 2018 r. 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. 26 maja 2023, 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 metodą pełną.



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale:		
		31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
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 dominującej

W skład Zarządu Spółki do dnia 31 marca 2023 roku wchodził:

- Włodzimierz Kocik - Prezes Zarządu,
- Marcin Szejter - Wiceprezes Zarządu,

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2023 roku wchodził:

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

Skład komitetu audytu na dzień 31 marca 2023 roku przedstawiał się następująco:

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

W okresie od zakończenia pierwszego kwartału do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji nie wystąpiły zmiany w organach Spółki.

## 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 2023 roku. Zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 września 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 2022 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 2022 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 2022.

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).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta i poszczególne spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Emitent realizuje kontrakty w zakresie segmentu usług dla gazownictwa osiągając stabilne poziomy przychodów. Płynność i terminowość realizacji kontraktów jest warunkiem utrzymania wstępnie założonych zysków. Zarząd dąży do dalszego zwiększenia portfela zleceń w celu utrzymania przychodów na podobnym poziomie jak w 2022 roku. Kluczowym elementem jest utrzymanie stabilnych marż, które zagwarantują Spółce rozwój i tempo inwestycji. Istotnym aspektem dla Zarządu Emitenta będzie zakańczanie kontraktów w pierwotnych terminach przewidzianych w umowach oraz otrzymanie należnych wynagrodzeń za prace zamienne, wykonywane podczas realizacji umów. Wydłużanie okresów trwania kontraktów i roboty dodatkowe wynikające z czynników niezależnych od Grupy, generuje dodatkowe koszty obniżające planowane zyski oraz pogarszające płynność finansową.

Spółka zależna piTERN prowadzi działalność na perspektywnym rynku OZE. Założone przez Polskę cele dotyczące redukcji emisji CO<sub>2</sub> oraz wzrostu udziału odnawialnych źródeł w produkcji energii, pozwala z optymizmem spoglądać na wzrost wartości spółki piTERN oraz generowanie przez nią dodatnich wyników finansowych w najbliższych latach. Spółka zależna wciąż rozwija działalność na rynku klienta detalicznego jednocześnie rozszerzając aktywność na segmenty rynku budowy dużych instalacji PV na potrzeby klienta biznesowego. W kolejnych latach piTERN będzie dążył do umocnienia się na rynku dużych instalacji PV oraz planuje rozpocząć budowę farm fotowoltaicznych zarówno na potrzeby Grupy Kapitałowej jak i klientów zewnętrznych, co poprzez skalę inwestycji powinno zapewnić oczekiwane przychody i marże.

Od 2022 roku nastąpiła stabilizacja wyniku finansowego spółki zależnej Stal Warsztat. Poprawa wyniku finansowego możliwa jest dzięki specjalizacji produkcji opartej o obróbkę dużych elementów, które charakteryzują się wyższą barierą wejścia i mniejszą konkurencją na rynku. W kolejnych latach, dzięki inwestycjom w park maszynowy spółki zależnej, powinny nastąpić dalsze wzrosty przychodów i efektywności operacyjnej. Emitent przewiduje utrzymanie współpracy pomiędzy TEGAS a Stal Warsztat, mające na celu wykorzystanie potencjału produkcyjnego spółki zależnej, przekładającego się na sprawniejsze wykonywania urządzeń i instalacji na realizowanych budowach prowadzonych przez Emitenta.

Wygasająca pandemia koronawirusa COVID-19 ma coraz mniejszy wpływ na działalność Grupy i poszczególnych jej spółek. Zmniejszenie restrykcji covidowych powoduje, że podmioty gospodarcze wracają do zwykłych reżimów sanitarnych prowadzenia biznesu. Należy jednak mieć nadal na uwadze sytuację pandemiczną występującą w Chinach i ograniczenia z nią związane. Ryzyko zatorów w dostawach z Chin materiałów i podzespołów maleje, lecz nadal może powodować opóźnienia operacyjne na prowadzonych budowach. Należy uznać, że pandemia koronawirusa COVID-19 nie wywołuje obecnie ryzyka związanego z kontynuacją działalności.

Nadal dużą niepewnością na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania jest wpływ konfliktu zbrojnego na terenie Ukrainy. Trudno określić czy i jakie wywrze on długofalowe skutki na działalność Grupy. Nadal nie można wykluczyć zachwiania ciągłości dostaw elementów metalowych niezbędnych do realizacji zleceń w zakresie segmentów usług dla gazownictwa oraz obróbki metali. Niepewna podaż materiałów powoduje duże wahania cen, które mogą negatywnie przełożyć się na rentowność pozyskiwanych zleceń. Zmienność kursów walut może wzmocnić negatywnie efekty wojny. Mobilizacja wojskowa obywateli Ukrainy powoduje pogłębienie braków pracowników na budowach. Może to skutkować zwiększeniem presji na wzrost wynagrodzeń w polskich przedsiębiorstwach. Niepewność na rynku wywołana agresją Rosji na Ukrainę spowodowała przejściowe trudności w ofertowaniu nowych zleceń. TEGAS na bieżąco monitoruje sytuację polityczno-gospodarczą w Ukrainie, jednakże trudno przewidzieć na tym etapie długofalowe skutki wojny w Ukrainie i jej wpływ na poszczególne gospodarki i jej sektory.

W zakresie analizy możliwości kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową nie można pominąć analizy otoczenia makroekonomicznego. Spowolnienie gospodarcze, wysoka inflacja, wysokie stopy procentowe, zastój w inwestycjach infrastrukturalnych, brak środków z UE na Krajowy Plan Odbudowy, zmiany legislacyjne, duża zmienność cen energii, powodują, że gospodarka wchodzi w trudny okres, który szczególnie dla branży budowlanej będzie wyzwaniem.

Powyższe czynniki niepewności oraz ryzyka występujące w makro i mikrootoczeniu Grupy mające wpływ na jakość kontynuacji działalności, są przez Zarząd Emitenta monitorowany w sposób ciągły.

### 3.2. Zasady rachunkowości

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2022, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 roku:

- zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych i Stanowisko praktyczne do MSSF nr 2: Ujawnienia w zakresie Polityki rachunkowości,
- zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów: Definicja wartości szacunkowych,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (w tym zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020 r.) oraz zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9: informacje porównawcze,
- zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy - odroczonego podatku dochodowego w związku z aktywami i zobowiązaniami powstałymi w ramach pojedynczej transakcji.

Powyższe zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Nowe lub zmienione standardy MSSF/MSR oraz interpretacje KIMSF, które zostały już wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów i nie zostały zatwierdzone przez UE:

Zmiany w standardach	Daty wejścia w życie wg. Rady ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej
Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego.	1 stycznia 2024 roku
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe; zobowiązania długoterminowe z kowenantami.	1 stycznia 2024 roku

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z przyjętych przez UE standardów, interpretacji lub zmian, które na dzień 1 stycznia 2023 roku nie miały zastosowania.

W ocenie Zarządu żaden z opisanych powyżej nowych standardów, interpretacji ani zmian, które nie miały zastosowania na dzień 1 stycznia 2023 roku, nie będą mieć istotnego wpływu na sprawozdania 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 2022 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 2023 roku nie dokonano korekty błędów oraz zmian zasad rachunkowości.

### 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, ustalone przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.03.2023 4,6755 PLN/EUR, 31.12.2022 4,6899 PLN/EUR, 31.03.2022 4,6525 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 31.03.2023 4,7005 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2022 4,6883 PLN/EUR, 01.01 - 31.03.2022 4,6472 PLN/EUR.

### 3.6. Wpływ wojny w Ukrainie

W związku z nieuzasadnioną napaścią wojsk rosyjskich na Ukrainę i związanymi z nią działaniami wojennymi trwającymi ponad 12 miesięcy, Grupa identyfikuje obszary, w których w dalszym ciągu możliwe jest wystąpienie czynników mogących wpłynąć na działalność Grupy:

- obszar pracowniczy – zmniejszona dostępność pracowników z Ukrainy chcących brać udział w obronie swego kraju, zatrudnionych przez Grupę oraz jej podwykonawców;
- zakłócenie łańcucha dostaw – dotyczy to przede wszystkim surowców, półproduktów oraz paliw płynnych, gazowych, które mogą ograniczyć dostępność materiałów i urządzeń koniecznych do wykonywania zaleceń i prowadzenia robót budowlanych na kontraktach realizowanych przez Grupę.

Aktualnie konflikt zbrojny w Ukrainie nie ma istotnego wpływu na działalność Grupy. Jednostkowe przypadki zakłócenia łańcucha dostaw widoczne w początkowej fazie wojny zostały zidentyfikowane, a potencjalne ryzyka zminimalizowane. Ponadto Grupa nie realizuje żadnych prac ani dostaw zarówno na terytorium Ukrainy jak również Rosji i Białorusi oraz nie jest stroną żadnych umów z podmiotami znajdującymi się na tych terytoriach. Grupa nie posiada też żadnych aktywów na terenie powyższych krajów. Spółki z Grupy jednak zwracają uwagę, że potencjalna eskalacja konfliktu zbrojnego w Ukrainie, ewentualne kolejne sankcje gospodarcze, finansowe na linii UE-Rosja, Białoruś lub nowe uwarunkowania i zmiany mogą w sposób istotny i negatywny wpływać na działalność Grupy. Emitent ze względu na wojnę w Ukrainie nie dokonał na dzień bilansowy korekty wartości pozycji aktywów i pasywów. Jeśli zajdzie taka potrzeba to niezbędne czynności weryfikacyjne zostaną dokonane w kolejnych okresach.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### 4. Znaczące zdarzenia i transakcje

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

- wzrost o 76% przychodów ze sprzedaży w segmencie „usługi dla gazownictwa” wynikający z rozpoczęcia zleceń wykonawczych budowy obiektów liniowych pozyskanych w ubiegłym roku. W ślad za wzrostem przychodów nastąpiła znaczna poprawa rentowności segmentu. Jest to efekt zakończenia kilku budów cechujących się wyższą, aniżeli wstępnie zakładano rentownością,
- zmniejszenie przychodów ze sprzedaży w zakresie segmentu OZE na poziomie 32% w odniesieniu do porównywalnego okresu roku 2022. Przyczyną spadku przychodów w pierwszym kwartale 2023 roku była duża konkurencja występująca na rynku oraz wstrzymywanie decyzji inwestycyjnych klientów spowodowanych niepewnością co do kontynuacji wsparcia budowy instalacji fotowoltaicznych z programu „Mój Prąd”. Niska sprzedaż oraz drożące podzespoły spowodowały pogorszenie wyniku operacyjnego segmentu, wzrost o blisko 48% przychodów ze sprzedaży w segmencie „Obróbka metali” jest wynikiem zwiększania ilości zleceń realizowanych dla dotychczasowych i nowych klientów spółki zależnej Stal Warsztat. Wzrost sprzedaży przełożył się na osiągnięcie dodatniego wyniku operacyjnego segmentu. Spółka zależna Stal Warsztat kontynuuje działania mające na celu dalsze zwiększenie ilości zleceń realizowanych na potrzeby segmentu usług dla gazownictwa. Zamierzeniem Emitenta jest kontynuacja wzrostu przychodów, a przez to większe wykorzystanie potencjału spółki oraz poprawę wyników finansowych Stal Warsztat Sp. z o.o.,
- łączne przychody w Grupie wzrosły o 39% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. W ślad za wzrostem przychodów poprawie uległy też łączne wyniki operacyjne segmentów Grupy, które wyniosły + 1.254 tys. zł i były ponad siedemnastokrotnie wyższe aniżeli w analogicznym okresie roku poprzedniego,
- Grupa w okresie sprawozdawczym wypracowała zysk z działalności operacyjnej na poziomie 1.216 tys. zł, w porównaniu do 112 tys. zł zysku w analogicznym okresie roku poprzedniego. Również na niższych poziomach rachunku zysków i strat Grupa znacznie poprawiła wyniki finansowe.
- Grupa wypracowała dodatkowo przepływy na działalności operacyjnej w kwocie 2.316 tys. zł, dzięki dobrej płynności operacyjnej osiągniętej we wszystkich segmentach Grupy. Obecna skala działalności wymaga od Grupy utrzymania dodatkowego finansowania bankowego gwarantującego sprawne i terminowe zrealizowanie pozyskanych zleceń,

#### 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. W pierwszych trzech miesiącach 2023 roku Grupa wypracowała 76% wzrost przychodów w zakresie segmentu usług dla gazownictwa, ponad 48% wzrost przychodów w zakresie segmentu obróbki metali i 32% niższe przychody w zakresie segmentu OZE.

##### 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 31.03.2023	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.12.2022
<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	706	208	2 742
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,06	0,02	0,24
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,06	0,02	0,24
<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	706	208	2 742
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,06	0,02	0,24

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,06	0,02	0,24

### 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 2023 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.

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:

- 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 nawaniających.

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 fotowoltaicznych,
- budowa instalacji kolektorów słonecznych,
- 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 2023 roku dominującymi źródłami przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej TESGAS były przychody z segmentu „Usługi dla gazownictwa”, które kształtowały się na poziomie 32.801 tys. PLN.

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

Wyszczególnienie	Usługi dla gazownictwa	Obróbka metali	OZE	Pozostałe	Ogółem
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2023 roku</b>					
Przychody od klientów zewnętrznych	32 801	2 494	6 619	283	42 196
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>32 801</b>	<b>2 494</b>	<b>6 619</b>	<b>283</b>	<b>42 196</b>
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>1 157</b>	<b>52</b>	<b>(68)</b>	<b>113</b>	<b>1 254</b>
Aktywa segmentu sprawozdawczego	66 160	16 674	8 255	4 219	95 308
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2022 roku</b>					
Przychody od klientów zewnętrznych	18 683	1 688	9 754	216	30 341
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>18 683</b>	<b>1 688</b>	<b>9 754</b>	<b>216</b>	<b>30 341</b>
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>(353)</b>	<b>(418)</b>	<b>770</b>	<b>72</b>	<b>71</b>
Aktywa segmentu sprawozdawczego	67 685	15 894	7 827	4 300	95 705
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2022 roku</b>					
Przychody od klientów zewnętrznych	93 274	9 395	25 241	925	128 835
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>93 274</b>	<b>9 395</b>	<b>25 241</b>	<b>925</b>	<b>128 835</b>
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>4 720</b>	<b>(497)</b>	<b>(118)</b>	<b>343</b>	<b>4 447</b>
Aktywa segmentu sprawozdawczego	83 909	16 530	8 255	4 260	112 953

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 31.03.2023	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.12.2022
<b>Wynik operacyjny segmentów</b>	<b>1 254</b>	<b>71</b>	<b>4 447</b>
<b>Korekty:</b>			
Zysk ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	-	-	-
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	79	115	1 288
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	(117)	(74)	(1 632)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
<b>Korekty razem</b>	<b>(38)</b>	<b>41</b>	<b>(343)</b>
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>1 216</b>	<b>112</b>	<b>4 104</b>
Przychody finansowe	78	40	324
Koszty finansowe (-)	(282)	(88)	(1 227)
Koszty z tytułu odpisu aktualizującego wartość firmy	-	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1 012</b>	<b>64</b>	<b>3 201</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### 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 31.03.2023	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.12.2022
<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 TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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 31.03.2023 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 roku	-	-	62	-	-	51	113
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	91	-	-	(51)	40
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(7)	-	-	-	(7)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2023 roku</b>	-	-	<b>145</b>	-	-	-	<b>145</b>
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2022 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	-	-	91	-	-	-	91
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 (-)	-	-	(7)	-	-	-	(7)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2022 roku</b>	-	-	<b>84</b>	-	-	-	<b>84</b>



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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 31.12.2022 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	-	-	91	-	-	-	91
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	-	-	51	51
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(29)	-	-	-	(29)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022 roku</b>	-	-	<b>62</b>	-	-	<b>51</b>	<b>113</b>

W okresie od 01.01.2023 do 31.03.2023 roku Grupa Kapitałowa TEGAS nabyła nowe wartości niematerialnych w kwocie 91 tys. zł.

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 2023 roku oraz na dzień 31.12.2022 roku Grupa Kapitałowa TEGAS nie poczyniła zobowiązań na rzecz dokonania zakupu wartości niematerialnych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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 31.03.2023 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 roku	6 269	15 455	16 707	9 205	1 153	889	49 677
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	1 319	282	113	(757)	956
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(151)	(17)	-	-	168
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(281)	(424)	(304)	(55)	-	(1 065)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2023 roku</b>	<b>6 269</b>	<b>15 173</b>	<b>17 451</b>	<b>9 165</b>	<b>1 211</b>	<b>131</b>	<b>49 401</b>
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2022 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	6 269	16 581	16 316	7 423	1 287	489	48 364
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	1 559	455	-	327	2 340
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(990)	(12)	-	-	(1 002)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	139	-	-	(146)	(7)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(281)	(434)	(306)	(54)	-	(1 076)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2022 roku</b>	<b>6 269</b>	<b>16 299</b>	<b>16 589</b>	<b>7 559</b>	<b>1 233</b>	<b>670</b>	<b>48 620</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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 31.12.2022 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	6 269	16 581	16 315	7 423	1 287	489	<b>48 364</b>
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	2 846	3 244	117	681	<b>6 888</b>
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(1 003)	(227)	(18)	-	<b>(1 247)</b>
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	275	-	-	(281)	<b>(7)</b>
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(1 127)	(1 726)	(1 235)	(233)	-	<b>(4 321)</b>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022 roku</b>	<b>6 269</b>	<b>15 455</b>	<b>16 707</b>	<b>9 205</b>	<b>1 153</b>	<b>889</b>	<b>49 677</b>

W okresie pierwszych trzech miesięcy 2023 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 956 tys. PLN (za I kwartały 2022 roku: 2.340 tys. PLN; 2022 rok: 6.888 tys. PLN).

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

Na dzień 31 marca 2023 roku Grupa Kapitałowa nie poczyniła zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych (na koniec I kwartału 2022: 1.311 tys. PLN).

Na dzień 31 marca 2023 roku Grupa użytkuje środki trwałe w leasingu w łącznej kwocie 11.545 tys. PLN.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	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	31.03.2023		31.03.2022		31.12.2022	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<b>Aktywa:</b>						
Pożyczki	245	245	66	66	221	221
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	12 629	12 629	13 088	13 088	21 894	21 894
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	5 552	5 552	16 451	16 451	10 162	10 162
<b>Zobowiązania:</b>						
Kredyty w rachunku kredytowym	3 203	3 203	10 286	10 286	3 021	3 021
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0	0	0	0	0
Pożyczki	461	461	1 496	1 496	720	720
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	6 124	6 124	6 156	6 156	6 648	6 648
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	15 141	15 141	9 769	9 769	22 042	22 042

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 31.03.2023 w odniesieniu do 31.12.2022 wynika z otrzymania spłat części należności od kontrahentów,
- zmniejszenie wartości środków pieniężnych wynika z dokonania płatności zobowiązań z tytułu dostaw i usług,
- spadek wartości leasingu finansowego wynika z systematycznego dokonywania spłat uzgodnionych rat kapitałowych,
- zmniejszenie wartości godziwej zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych wynika z dokonania spłat na rzecz dostawców i podwykonawców.

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.

Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### Przekwalifikowanie aktywów finansowych

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

#### NOTA 9. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.12.2022
Stan na początek okresu	1 882	1 626	1 626
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	8	0	409
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(23)	(7)	(15)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-	(138)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 867</b>	<b>1 619</b>	<b>1 882</b>

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa nie dokonała istotnego odpisu aktualizującego wartość zapasów oraz rozwiązała wcześniej utworzone odpisy o wartości 23 tys. PLN.

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.12.2022
Stan na początek okresu	2 260	2 233	2 233
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	49	44	312
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(37)	(51)	(117)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-	(167)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 272</b>	<b>2 225</b>	<b>2 260</b>

W okresie objętym sprawozdaniem dokonano odpisów aktualizujących wartość należności w łącznej kwocie 49 tys. PLN.

#### NOTA 10. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

Wyszczególnienie	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
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 01.01.2022 roku	11 350 000	11 350 000	X	X
Kapitał podstawowy na dzień 31.03.2022 roku	11 350 000	11 350 000	X	X
Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2022 roku	11 350 000	11 350 000	X	X
<b>Kapitał podstawowy na dzień 31.03.2023 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 dniu 23 maja 2023 roku Zarząd Spółki podjął Uchwałę w sprawie rekomendacji dotyczącej propozycji podziału jednostkowego zysku netto za rok 2022. Zarząd spółki rekomenduje przeznaczenie zysku netto Spółki na kapitał zapasowy

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Spółki w wysokości 1.958.734,35 zł oraz na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy Spółki w wysokości 567.500 zł, tj. 0,05 złotych na jedną akcję.

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.

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

W okresie pierwszych trzech miesięcy 2023 roku Spółka dominująca, ani żadna z jej spółek zależnych, nie wyemitowała lub wykupiła papierów dłużnych.

#### 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	inne	razem
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2023 roku</b>				
Stan na początek okresu	297	881	1 272	<b>2 152</b>
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	21	10	-	<b>10</b>
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(4)	-	-	-
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	<b>(17)</b>
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-
<b>Stan rezerw na dzień 31.03.2023 roku</b>	<b>314</b>	<b>890</b>	<b>1 272</b>	<b>2 145</b>
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2022 roku</b>				
Stan na początek okresu	297	892	1 252	<b>2 143</b>
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	19	19	-	<b>19</b>
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(4)	-	-	-
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-
<b>Stan rezerw na dzień 31.03.2022 roku</b>	<b>312</b>	<b>911</b>	<b>1 252</b>	<b>2 162</b>
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2022 roku</b>				
Stan na początek okresu	297	892	1 252	<b>2 143</b>
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	0	10	20	<b>30</b>
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(21)	-	<b>(21)</b>
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:		
		naprawy gwarancyjne	inne	razem
Inne zmiany	-	-		
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2022 roku</b>	<b>297</b>	<b>881</b>	<b>1 272</b>	<b>2 152</b>

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 31.03.2023 głównie wartość rezerwy na możliwe do poniesienia kary umowne w związku z nieterminowym wykonaniem prac.

W okresie objętym sprawozdaniem Emitent nie ujął rezerwy na możliwe kary umowne. Jednocześnie Emitent skierował sprawę na drogę postępowania sądowego przeciwko zamawiającemu z tytułu nienależnego potrącenia należności z wierzytelnością z tytułu kar umownych naliczonych za nieterminowe wykonanie prac. Łączna wartość kar będąca przedmiotem sporu wynosi 1.193 tys. zł. Zgodnie z zasadą ostrożności Emitent w latach 2019-20 utworzył rezerwę na powyższą kwotę, jednakże neguje zasadność ich naliczenia. Równowartość utworzonej rezerwy stanowi roszczenie zgłoszone przez Emitenta na drodze postępowania sądowego.

#### **NOTA 16. Zobowiązania warunkowe**

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

Wyszczególnienie	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
<b>Wobec pozostałych jednostek:</b>			
Gwarancje udzielone w związku z realizacją kontraktu	562	252	567
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	24 345	26 243	25 048
<b>Pozostałe jednostki razem</b>	<b>24 907</b>	<b>26 494</b>	<b>25 615</b>
<b>Zobowiązania warunkowe ogółem</b>	<b>24 907</b>	<b>26 494</b>	<b>25 615</b>

Na dzień 31.03.2023 spółki z Grupy Kapitałowej nie były stroną istotnych sporów, z których mógłby wynikać wpływ istotnych korzyści ekonomicznych.

Na dzień bilansowy w stosunku do Spółki TEGAS 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.

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego Emitent prowadzi poniższe postępowania sądowe, mediacyjne:

- 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.
- W związku z realizacją dwóch kontraktów na budowę infrastruktury gazowej Emitent wraz z zamawiającym zawarli umowę mediacji w celu ustalenia wzajemnych roszczeń. Zamawiający obciążył Emitenta karą umowną z tytułu opóźnienia w realizacji jednego z kontraktów na kwotę 792 tys. zł. Emitent w całości neguje zasadność roszczenia i nie przyjął otrzymanej noty. Jednocześnie zamawiający w ramach mediacji zgłasza roszczenia dodatkowych kar umownych z tytułu drugiej umowy w kwocie 2.551 tys. zł. To roszczenie ze strony Emitenta również nie jest zasadne, ponieważ brak jest winy Emitenta w powstałym opóźnieniu. Na powyższe kwoty Emitent nie utworzył rezerwy, ponieważ zapisy umowy jednoznacznie określają odpowiedzialność Emitenta tylko w przypadku opóźnienia zawnionego przez Emitenta. TEGAS szacuje, że występuje niskie prawdopodobieństwo wypływu korzyści ekonomicznych w przyszłości i traktuje je jako zobowiązanie warunkowe. Jednocześnie Emitent zgłosił roszczenia do zamawiającego z tytułu wykonania prac zamiennych oraz wynagrodzenia dodatkowego za wydłużenie czasu wykonania zadania. Łączne roszczenie Emitenta wynosi 6.292 tys. zł. Jest to aktywo warunkowe, którego istnienie może zostać potwierdzone zdarzeniami w przyszłości.

#### **NOTA 17. Działalność zaniechana**

W okresie śródrocznym zakończonym 31 marca 2023 roku nie miało miejsca zaniechanie którejkolwiek z prowadzonych przez Grupę działalności.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### 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 31.03.2023	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.12.2022
<b>Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego</b>			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	544	498	2 512
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-
Pozostałe świadczenia	6	6	27
<b>Razem</b>	<b>550</b>	<b>505</b>	<b>2 539</b>

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

W pierwszych trzech miesiącach 2023 roku Grupa nie dokonywała zakupu od podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy, które nie zostały objęte konsolidacją.

W pierwszych trzech miesiącach 2023 roku nie nastąpiła sprzedaż do podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy, które nie zostały objęte konsolidacją.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku nie występowała sprzedaż do podmiotów powiązanych nieobjętych konsolidacją.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku nie występował zakup od podmiotów powiązanych nieobjętych konsolidacją.

Na dzień bilansowy 31.03.2023 występowały zobowiązania od podmiotów powiązanych nieobjętych konsolidacją w kwocie 23 tys. zł.

W okresie objętym sprawozdaniem nie zostały udzielone pożyczki podmiotom powiązanym nie objętym konsolidacją. Na dzień bilansowy Spółka zależna była pożyczkobiorcą pożyczki udzielonej przez Prezesa Zarządu Spółki zależnej. Wartość zobowiązania na dzień bilansowy wynosiła 218 tys. zł. Spłata pożyczki w okresie objętym sprawozdaniem wyniosła 15 tys. zł.

#### NOTA 19. Zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie od dnia bilansowego do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka dokonała w dniu 14.04.2023 zakupu 100 % wartości udziałów w spółce Polychromatic Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Cena zakupu udziałów nie przekroczyła 500 tys. PLN. Zakupiona spółka będzie realizować projekt budowy farmy fotowoltaicznej.

#### 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 TESGAS 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 31.03.2023	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.12.2022
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie	197 975	205 135	191 582
Zmiana przychodów z umowy	(68)	(2)	48
<b>Łączna kwota przychodów z umowy</b>	<b>197 907</b>	<b>205 134</b>	<b>191 630</b>



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	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 31.03.2023	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.12.2022
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	99 661	90 858	70 242
Koszty pozostające do realizacji umowy	65 006	89 976	88 344
<b>Szacunkowe łączne koszty umowy</b>	<b>164 668</b>	<b>180 835</b>	<b>158 586</b>
<b>Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną, w tym:</b>	<b>33 240</b>	<b>24 299</b>	<b>33 044</b>
zyski	33 301	24 299	33 050
straty (-)	(62)	-	(6)

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.12.2022
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	99 661	90 858	70 242
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)	16 660	11 115	11 813
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)	(62)	-	(6)
<b>Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego</b>	<b>116 260</b>	<b>101 973</b>	<b>82 049</b>
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	85 386	84 822	65 090
<b>Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym:</b>	<b>30 874</b>	<b>17 152</b>	<b>16 959</b>
<b>należności z tytułu umów o usługę budowlaną</b>	<b>32 750</b>	<b>18 351</b>	<b>22 648</b>
<b>zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną</b>	<b>1 876</b>	<b>1 199</b>	<b>5 689</b>

#### 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 31.03.2023	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.12.2022
	tys. PLN			tys. EUR		
<b>Rachunek zysków i strat</b>						
Przychody ze sprzedaży	42 196	30 341	128 835	8 977	6 529	27 480
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 216	112	4 104	259	24	875
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 012	64	3 201	215	14	683
Zysk (strata) netto	703	194	2 768	150	42	590
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	706	208	2 742	150	45	585
Zysk na akcję (PLN)	0,06	0,02	0,24	0,01	0,00	0,05
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,06	0,02	0,24	0,01	0,00	0,05
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,7005	4,6472	4,6883
<b>Rachunek przepływów pieniężnych</b>						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 316	8 046	12 954	493	1 731	2 763
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(659)	968	(1 107)	(140)	208	(236)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 208)	(2 726)	(16 972)	(257)	(586)	(3 620)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	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 31.03.2023	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.12.2022
	tys. PLN			tys. EUR		
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	449	6 289	(5 124)	96	1 353	(1 093)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,7005	4,6472	4,6883

<b>Bilans</b>						
Aktywa	131 529	132 533	139 970	28 132	28 486	29 845
Zobowiązania długoterminowe	14 973	10 389	13 786	3 202	2 233	2 939
Zobowiązania krótkoterminowe	29 328	34 788	39 659	6 273	7 477	8 456
Kapitał własny	87 228	87 356	86 525	18 656	18 776	18 449
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	86 374	86 539	85 668	18 474	18 600	18 266
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,6755	4,6525	4,6899

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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 2023 ROKU

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

W omawianym okresie sprawozdawczym oraz w okresach wcześniejszych Spółka nie zawarła z osobami zarządzającymi umów, które przewidywałyby dodatkowe świadczenia i/lub rekompensaty z tytułu rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

### 7. Struktura akcjonariatu Spółki dominującej

Zgodnie z najlepszą wiedzą na dzień przekazania niniejszego śródrocznego skonsolidowanego raportu, za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 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	3.732.143	32,88%	7.407.143	45,30%
Marzenna Kocik	877.788	7,73%	1.697.788	10,38%
Piotr Majewski	519.000	4,57%	1.024.000	6,26%
NATIONALE NEDERLANDEN OFE	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.	1.250.000	11,01%	1.250.000	7,65%
Pozostali	2.563.451	22,59%	2.563.451	15,68%
<b>Razem</b>	<b>11.350.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>16.350.000</b>	<b>100,00%</b>

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 za rok 2022 do dnia przekazania niniejszego raportu, nie nastąpiła zmiana liczby posiadanych akcji.

### 8. 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 TEGAS S.A. na dzień 31 marca 2023 roku:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów na WZA
Włodzimierz Kocik	3.732.143	32,88%	7.407.143	45,30%
Marcin Szejter	42.345	0,37%	42.345	0,26%

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

Od dnia przekazania poprzedniego raportu za rok 2022 roku 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.

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

Prawa akcjonariuszy na dzień 31 marca 2023 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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Seria akcji	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji w szt.	Wartość nominalna	Sposób pokrycia kapitału
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.

#### 10. 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.

#### 11. Informacja o nabyciu akcji własnych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. nie miało miejsca nabycie akcji własnych.

#### 12. 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.

#### 13. Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu

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

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku Grupa Kapitałowa TEGAS nie dokonywała emisji, wykupu bądź spłaty dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych.

#### 15. Informacja dotycząca wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W dniu 23 maja 2023 roku Zarząd Spółki podjął Uchwałę w sprawie rekomendacji dotyczącej propozycji podziału jednostkowego zysku netto za rok 2022. Zarząd spółki rekomenduje przeznaczenie zysku netto Spółki na kapitał zapasowy Spółki w wysokości 1.958.734,35 zł oraz na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy Spółki w wysokości 567.500 zł tj. 0,05 złotych na jedną akcję. Rekomendacja zarządu została pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą Spółki.

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.

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

Na dzień 31 marca 2023 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 wynikach lat ubiegłych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 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.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku Spółka dominująca nie zawarła nowych kredytów oraz pożyczek, nie wypowiedziała ani nie zostały jej wypowiedziane żadne z dotychczasowych umów kredytowych.

Na dzień bilansowy Spółka dominująca była stroną poniższych umów kredytowych:

- umowa o limit kredytowy w rachunku bieżącym zawarta z Millennium Bank S.A. na łączną kwotę 4.000 tys. zł z ostatecznym terminem spłaty do 26 grudnia 2024 roku na finansowanie bieżącej działalności Emitenta. Na dzień bilansowy kredyt nie został wykorzystany. Zabezpieczeniem umowy jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz gwarancja de minimis w kwocie 3.200 tys. zł, udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego (BGK).
- umowa limit kredytowy obrotowy zawarta z Millennium Bank S.A. na łączną kwotę 3.000 tys. zł z terminem spłaty do 27 listopada 2025 roku, na finansowanie bieżących potrzeb Spółki. Na dzień bilansowy kredyt był w całości wykorzystany. Zabezpieczeniem umowy jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz gwarancja w kwocie 2.400 tys. zł, udzielona przez BGK, w ramach Funduszu Gwarancyjnego – wsparcia innowacyjnych przedsiębiorstw – FG POIR w formie pomocy de minimis.

Poza powyższymi, Grupa nie zawarła nowych kredytów oraz pożyczek, nie wypowiedziała ani nie zostały jej wypowiedziane żadne z dotychczasowych umów kredytowych

#### 19. Informacje o udzielonych pożyczkach

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku Spółka dominująca nie zawarła nowych umów pożyczek.

Ponadto na dzień 31 marca 2023 roku Emitent jest wierzycielem z tytułu udzielonych pożyczek w latach wcześniejszych wg. poniższej specyfikacji:

- łącznie zadłużenie z tytułu pożyczek udzielonych podmiotowi powiązanemu wynosi 2.658 tys. PLN, i wynika z udzielonych trzech pożyczek: inwestycyjnej oraz dwóch obrotowych. Ostateczny termin spłaty pożyczek przypada na maj 2032 roku. Zabezpieczeniem wierzytelności Emitenta wobec pożyczkobiorcy jest weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową (w przypadku wszystkich 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).
- zadłużenie z tytułu pożyczki udzielonej drugiemu podmiotowi powiązanemu wynosi 2.016 tys. PLN. Ostateczny termin spłaty przypada na 31 lipca 2023 roku. Zabezpieczeniem wierzytelności Emitenta wobec pożyczkobiorcy jest weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.
- zadłużenie z tytułu pożyczki udzielonej podmiotowi spoza Grupy Kapitałowej wynosi 556 tys. zł z terminem spłaty do dnia 30 września 2022 roku. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Jedna ze spółek z Grupy jest wierzycielem z tytułu pożyczki udzielonej osobie fizycznej na kwotę 60 tys. zł. Na dzień bilansowy wartość zobowiązania wynosi łącznie 72 tys. zł. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. Termin spłaty pożyczki przypada na marzec 2027 roku. Warunki finansowe udzielonej pożyczki nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych.

#### 20. 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 ostatniego kwartału

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.

Emitent poręczył zobowiązanie z tytułu umowy leasingu zawartej na leasing zwrotny maszyny. Łączne zadłużenie z tytułu leasingu wynosi na dzień bilansowy 1.032 tys. zł.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 21. 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 ostatniego kwartału.

W analizowanym okresie spółka dominująca ani żadna z jej spółek zależnych nie udzieliła poręczeń i gwarancji podmiotom powiązanym (poza poręczeniem wymienionym w pkt 20) i niepowiązanym, których łączna wartość przekracza 5% przychodów Grupy Kapitałowej z ostatniego kwartału.

Na dzień bilansowy Emitent posiadał aktywne gwarancje otrzymane w związku z zawartymi umowami kredytu:

- gwarancja udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego (zwaną dalej: „BGK”) w ramach Funduszu Gwarancyjnego - wsparcia innowacyjnych przedsiębiorstw - FG POIR w formie pomocy de minimis (zwaną dalej „gwarancja POIR”) w kwocie 2.400 tys. zł, stanowiąca zabezpieczenie spłaty kredytu obrotowego udzielonego przez Bank Millenium S.A. w kwocie 3.000 tys. zł,
- gwarancja płynnościowa w kwocie 3.200 tys. zł udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego stanowiąca zabezpieczenie spłaty odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym udzielonym przez Bank Millenium S.A. w łącznej kwocie 4.000 tys. zł.

Emitent poręczył zobowiązanie z tytułu umowy leasingu zawartej na leasing zwrotny maszyny. łączne zadłużenie z tytułu leasingu wynosi na dzień bilansowy 1.032 tys. zł.

## 22. Analiza sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Grupy w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Wskaźnik dynamiki w % 31.03.2023 = 100%
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>42 196</b>	<b>30 341</b>	<b>39,1%</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	2 494	1 688	47,8%
Przychody ze sprzedaży usług	39 667	28 551	38,9%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	35	102	-65,4%
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>36 986</b>	<b>26 493</b>	<b>39,6%</b>
Koszt sprzedanych produktów	1 934	1 661	16,4%
Koszt sprzedanych usług	35 019	24 752	41,5%
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	33	81	-59,6%
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>5 211</b>	<b>3 848</b>	<b>35,4%</b>
Koszty sprzedaży	903	1 119	-19,3%
Koszty ogólnego zarządu	3 053	2 658	14,9%
Pozostałe przychody operacyjne	77	115	-33,4%
Pozostałe koszty operacyjne	115	74	54,4%
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>1 216</b>	<b>112</b>	<b>986,4 %</b>
Przychody finansowe	78	40	95,7%
Koszty finansowe	282	88	220,8%
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1 012</b>	<b>64</b>	<b>1484,0%</b>
Podatek dochodowy	309	(130)	-338,1%
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>703</b>	<b>194</b>	<b>262,6%</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Wskaźnik dynamiki w % 31.03.2023 = 100%
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>703</b>	<b>194</b>	<b>262,6%</b>
- przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	706	208	239,5%
- przypadający podmiotom niekontrolującym	(4)	(14)	-75,3%

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej TEGAS wyniosły w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku 42.196 tys. PLN i były o ponad 39 % wyższe aniżeli przychody w analogicznym okresie 2022 roku.

Największy udział wśród przychodów ze sprzedaży stanowiły przychody ze sprzedaży usług. W pierwszych 3 miesiącach 2022 roku kształtowały się one na poziomie 39.667 tys. PLN, natomiast w analogicznym okresie 2022 roku osiągnęły poziom 28.551 tys. PLN, co oznacza wzrost na poziomie 38,9%. Na przychodach ze sprzedaży produktów odnotowano wzrost na poziomie 47,8%.

Koszt własny sprzedaży w okresie trzech miesięcy 2023 roku kształtował się na poziomie 36.986 tys. PLN i był o 39,6% wyższy od kosztu własnego sprzedaży w analogicznym okresie 2022 roku. Dynamika wzrostu przychodów ze sprzedaży była nieznacznie niższa niż dynamika wzrostu kosztu własnego sprzedaży. Oznacza to nieznaczny spadek rentowności w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Poniesione w analizowanym okresie koszty zarządu były wyższe o 14,9%, natomiast koszty sprzedaży był niższy o 19,3% aniżeli w okresie porównywalnym. Na pozostałej działalności operacyjnej Grupa osiągnęła stratę na poziomie 38 tys. PLN, natomiast na działalności finansowej strata wniosła 204 tys. PLN i była spowodowana wzrastającymi kosztami kredytowania działalności.

#### Wielkość i struktura aktywów Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	31.03.2023	Wskaźnik struktury w %	31.12.2022	Wskaźnik struktury w %
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>62 167</b>	<b>47,3%</b>	<b>60 761</b>	<b>43,4%</b>
Wartości niematerialne	145	0,1%	113	0,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	49 401	37,6%	49 677	35,5%
Nieruchomości inwestycyjne	3 954	3,0%	4 017	2,9%
Należności długoterminowe	502	0,4%	496	0,4%
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	60	0,0%	60	0,0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 105	6,2%	6 398	4,6%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>69 363</b>	<b>52,7%</b>	<b>79 208</b>	<b>56,6%</b>
Zapasy	16 442	12,5%	27 434	19,6%
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	32 750	24,9%	22 0648	16,1%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14 274	10,9%	23 738	16,9%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	225	0,2%	189	0,1%
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	185	0,1%	161	0,1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 487	4,2%	5 038	3,6%
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>131 529</b>	<b>100,0%</b>	<b>139 970</b>	<b>100,0%</b>

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej TEGAS wynosiła na dzień 31 marca 2023 roku 131.529 tys. PLN (wartość niższa o 6,0% w porównaniu do danych na koniec 2022 roku).

Wartość aktywów trwałych Grupy na dzień 31 marca 2023 kształtowała się na poziomie 62.167 tys. PLN, co oznacza wzrost o 2,3% w stosunku do danych porównywalnych na koniec 2022 roku. Aktywa trwałe na koniec marca 2023 roku stanowiły 47,3%

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ogólnej sumy aktywów i ich udział wzrósł o 3,9 punktu procentowego względem danych na koniec roku 2022. W strukturze aktywów trwałych największym udziałem (37,6%) charakteryzowały się rzeczowe aktywa trwałe.

W badanym okresie aktywa obrotowe odznaczały się dynamiką spadku (spadek wysokości o 12,4% w stosunku do danych na koniec 2022 roku), a ich wartość wyniosła 69.363 tys. PLN. W aktywach obrotowych największą pozycję stanowiły należności z tytułu umów o usługę budowlaną oraz zapasy, które stanowiły odpowiednio 24,9% i 12,5% wartości aktywów ogółem.

#### Wielkość i struktura kapitałów Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	31.03.2023	Wskaźnik struktury w %	31.12.2022	Wskaźnik struktury w %
Kapitał podstawowy	11 350	8,6%	11 350	8,1%
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	62 968	47,9%	62 968	44,9%
<b>Zyski zatrzymane:</b>	12 056	9,2%	11 350	8,1%
- zysk (strata) z lat ubiegłych	11 350	8,6%	8 607	6,1%
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	706	0,5%	2 742	2,0%
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>86 374</b>	<b>65,7%</b>	<b>85 668</b>	<b>61,2%</b>
<b>Udziały niedające kontroli</b>	<b>854</b>	<b>0,6%</b>	<b>857</b>	<b>0,6%</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>87 228</b>	<b>66,3%</b>	<b>86 525</b>	<b>61,8%</b>
<b>Zobowiązania</b>	<b>44 301</b>	<b>33,7%</b>	<b>53 445</b>	<b>38,2%</b>
Zobowiązania długoterminowe	14 973	11,4%	13 786	9,8%
Zobowiązania krótkoterminowe	29 328	22,3%	39 659	28,3%
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>131 529</b>	<b>100,0%</b>	<b>139 970</b>	<b>100,0%</b>

Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na dzień 31 marca 2023 roku wyniósł 86.374 tys. PLN (wzrost w wysokości 0,8% w stosunku do danych na koniec roku 2022). W strukturze kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej największą pozycję stanowił kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej stanowiący 47,9% pasywów ogółem i będący wynikiem pozyskanych środków z emisji akcji.

Zobowiązania Grupy Kapitałowej TEGAS kształtowały się na poziomie 44.301 tys. PLN (spadek wysokości o 17,1% w odniesieniu do okresu na koniec 2022 roku). Wartość zobowiązań długoterminowych na koniec I kwartału 2023 roku wyniosła 14.973 tys. zł, co oznacza wzrost o 8,6% w stosunku do stanu na koniec 2022 roku. Zobowiązania krótkoterminowe spadły w badanym okresie o 26%. Udział zobowiązań w pasywach ogółem spadł w badanym okresie o 4,5 punktu procentowego.

#### Przepływy środków pieniężnych Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 316	8 046
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(659)	968
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 208)	(2 726)
<b>Razem przepływy pieniężne netto</b>	<b>449</b>	<b>6 289</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>5 487</b>	<b>16 451</b>

Na dzień 31 marca 2023 roku Grupa TEGAS S.A. dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 5.487 tys. PLN, na które składały się gotówka i jej ekwiwalenty (środki na rachunkach bankowych oraz lokaty krótkoterminowe).

#### Działalność operacyjna

W analizowanym okresie przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej były dodatnie i kształtowały się na poziomie 2.316 tys. PLN. Osiągnięcie dodatnich przepływów na działalności operacyjnej wynika głównie z dodatnich przepływów na kapitale obrotowym oraz osiągnięcia dodatnich wyników finansowych.

#### Działalność inwestycyjna



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Ujemne przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku to głównie efekt nabycia rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 640 tys. PLN.

#### Działalność finansowa

W pierwszym kwartale 2023 roku przepływy pieniężne netto z działalności finansowej były ujemne i wyniosły 1.208 tys. PLN. Ujemne przepływy wynikały ze spłaty przez Grupę swoich zobowiązań z tytułu kredytów i leasingów w kwocie 1.066 tys. PLN, odsetek z powyższych tytułów w wysokości 137 tys. PLN.

### 23. 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	31.03.2023	31.03.2022
Wskaźnik płynności bieżącej	$(\text{aktywa obrotowe} - \text{krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe}) / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$	2,36	2,12
Wskaźnik płynności szybkiej	$(\text{środki pieniężne i ich ekwiwalenty} + \text{należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności}) / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$	0,67	0,91

Wartość wskaźnika płynności bieżącej wzrosła w pierwszym kwartale 2023 roku w porównaniu z danymi porównywalnymi z 2022 roku. Wskaźnik płynności bieżącej kształtuje się na poziomie 2,36, co oznacza, że Grupa Kapitałowa TEGAS aktywami bieżącymi mogłaby w całości pokryć zobowiązania krótkoterminowe.

Wskaźnik płynności szybkiej uległ spadkowi i wyniósł 0,67. Spadek wskaźnika płynności szybkiej jest efektem spadku wartości zobowiązań krótkoterminowych.

#### Rentowność

Wskaźniki rentowności zostały przedstawione poniżej.

Wyszczególnienie	Formuła	31.03.2023	31.03.2022
Rentowność brutto ze sprzedaży	$\text{Zysk brutto ze sprzedaży} / \text{przychody ze sprzedaży}$	12,3%	12,7%
Rentowność operacyjna	$\text{Zysk z działalności operacyjnej} / \text{przychody ze sprzedaży}$	2,9%	0,4%
Rentowność brutto	$\text{Zysk brutto} / \text{przychody ze sprzedaży}$	2,4%	0,2%
Rentowność netto Grupy Kapitałowej	$\text{Zysk netto} / \text{przychody ze sprzedaży}$	1,7%	0,6%
Rentowność netto jednostki dominującej	$\text{Zysk netto jednostki dominującej} / \text{przychody ze sprzedaży}$	1,7%	0,7%
Rentowność kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	$\text{Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej} / (\text{kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej} - \text{zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej})$	0,8%	0,2%
Rentowność majątku	$\text{Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej} / \text{aktywa ogółem}$	0,5%	0,2%

W okresie objętym analizą wskaźnik rentowności brutto ze sprzedaży uległa nieznacznemu zmniejszeniu (o 0,4%) w porównaniu z jego wartością w analogicznym okresie 2022 roku.

Na pozostałych poziomach rachunku zysków i strat wskaźniki rentowności tj.: operacyjnej, brutto, netto, kapitału własnego oraz majątku uległy zwiększeniu, co jest rezultatem głównie zwiększenia się wartości wyniku finansowego Grupy.

#### Efektywność

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

Wskaźniki efektywności przedstawiono poniżej:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Formuła	31.03.2023	31.03.2022
Wskaźnik rotacji majątku	Przychody ze sprzedaży / aktywa ogółem	0,32	0,23
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	Przychody ze sprzedaży / rzeczowe aktywa trwałe	0,85	0,62
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	100,30	99,74
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	Zapasy *90 dni / koszt własny sprzedaży	40,01	79,85
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	47,67	44,65

Na koniec marca 2023 roku zdolność Grupy Kapitałowej TEGAS do generowania przychodów ze sprzedaży mierzona obrotowością jej aktywów ukształtowała się na nieznacznie wyższym poziomie aniżeli na koniec pierwszego kwartału 2022 roku. Wartość wskaźnika rotacji majątku wyniosła w badanym okresie 0,32, co oznacza, że jedna złotówka majątku Grupy generowała przychody ze sprzedaży na poziomie 0,32 PLN.

Wartość wskaźnika obrotu rzeczowych aktywów trwałych uległa w analizowanym okresie zwiększeniu i osiągnęła wartość 0,85.

Wartość wskaźnika rotacji zapasów wskazuje, iż okres obrotu zapasami w Grupie uległ spadkowi (o ok. 39 dni) w badanym okresie i kształtuje się na poziomie ok. 40 dni w porównaniu do danych z 2022 roku. Okres oczekiwania na zapłatę należności uległ nieznacznemu wydłużeniu w badanym okresie w odniesieniu do okresu poprzedniego i wynosi ok. 100 dni. W pierwszym kwartale 2023 roku Grupa nieznacznie wydłużyła okres regulowania swoich zobowiązań. W okresie objętym analizą Grupa regulowała swoje zobowiązania do ok. 48 dni w porównaniu do ok. 45 dni z 2022 roku.

W okresie objętym sprawozdaniem skróceniu uległ cykl konwersji gotówki, który na dzień 31.03.2023 wynosił +93 dni, natomiast na dzień 31.03.2022 kształtował się na poziomie +135 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	31.03.2023	31.03.2022
Wskaźnik zadłużenia	zobowiązania ogółem / aktywa ogółem	33,7%	34,1%

W rozpatrywanym okresie wartość wskaźnika ogólnego zadłużenia spadła i kształtowała się na poziomie 33,7%. Spadek wartości tego wskaźnika świadczy o mniejszym uzależnieniu się od kapitałów obcych. Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa TEGAS posiada dobrą płynność finansową i terminowo wywiązuje się z zaciągniętych zobowiązań.

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

W okresie pierwszych trzech miesięcy 2023 Grupa Kapitałowa TEGAS nie odnotowała istotnych dokonań i niepowodzeń.

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

W okresie od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 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 efektem wydłużania okresów realizacji prac,
- spadek marży na jednym z prowadzonych kontraktów w wyniku wydłużenia okresu jego realizacji wraz ze wzrastającymi kosztami robót zamiennych, które na dzień bilansowy nie zostały zwrócone w postaci dodatkowego wynagrodzenia,
- realizacja mniejszej ilości umów na budowę instalacji OZE, w porównaniu do roku poprzedniego, powodującej osiągnięcie słabszych wyników finansowych w zakresie segmentu OZE,

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- zawarcie mniejszej ilości umów na budowę instalacji PV spowodowanych okresem niepewności związanej z uruchomieniem kolejnych transz dotacji „Mój Prąd” oraz zmianami legislacyjnymi dotyczącymi prosumentów,
- 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,
- wielkość osiąganych marż na realizowanych zleceniach, uzależniona od sprawności operacyjnej w trakcie ich wykonywania,
- spadek marż w zakresie segmentu OZE spowodowane dużą konkurencją na rynku prosumenckim,
- wzrost przychodów i zyskowności segmentu obróbka metali będących efektem realizacji nowych zleceń obróbkowych dla branży automotive i pojazdów szynowych.

## 26. 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 będzie 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 prowadzenie 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 Orlen planów inwestycyjnych rozbudowy infrastruktury gazowej na terenie Polski. Emitent podejmuje działania skierowane na budowie kompetencji pozwalających na częściową 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 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 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 poprzez specjalizację produkcji skupionej na budowie dużych elementów obróbkowych.

### **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 45 MgW 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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

począwszy od budowy proekologicznych postaw, po wykonanie efektywnych instalacji oraz ich dalszą obsługę w 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 zarówno na potrzeby własne jak i w celu odsprzedaży. Dynamicznie rosnące ceny energii spowodują duże zainteresowanie podmiotów gospodarczych inwestycjami w OZE, które zagwarantują długofalową stabilność cen energii elektrycznej.

## 27. Ważniejsze osiągnięcia z dziedziny badań i rozwoju

Grupa Kapitałowa TEGAS zarówno na dzień 31 marca 2023 r. jak i na dzień sporządzenia niniejszego raportu, nie prowadzi badań oraz prac badawczo-rozwojowych. Emitent wraz ze spółkami z Grupy Kapitałowej przystąpił do idei 3W, której celem jest prowadzenie działań innowacyjnych mających na celu m. in. wykorzystanie wodoru w transformacji energetycznej. Posiadane kompetencje Grupy wraz z wiedzą i doświadczeniem innych sygnatariuszy idei 3W ma na celu wspólne dążenie do zrównoważonego rozwoju społeczno-gospodarczego Polski.

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

Najważniejsze umowy zawarte od 01 stycznia 2023 roku do dnia publikacji niniejszego raportu:

Data zawarcia umowy	Strony umowy	Przedmiot umowy	Istotne warunki
2023-02-14	<p><b>Gwarant:</b> InterRisk S.A.</p> <p><b>Zleceniodawca:</b> TEGAS S.A.</p>	Podpisanie aneksów do umów generalnych o udzielenie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych oraz zapłaty wadium z dnia 20 marca 2014 roku.	Strony przedłużyły okres trwania umowy do dnia 13 lutego 2024 roku oraz zwiększyły limit zaangażowania do kwoty 10 000 000,00 zł.
Więcej w RB 2/2023 <a href="http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_2-2023.pdf">http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_2-2023.pdf</a>			

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

## 29. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

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

#### Ryzyko wystąpienia utrudnień w działalności Grupy spowodowanej wojną w Ukrainie

Rozpoczęta w dniu 24 lutego 2022 roku przez Rosję wojna w Ukrainie spowodowała powstanie szeregu ryzyk związanych z prowadzoną działalnością operacyjną grupy. Do najważniejszych z nich należą:

- dynamiczny wzrost cen materiałów niezbędnych do realizacji prac mających znaczący wpływ na pogorszenie rentowności prowadzonych zleceń. Spółki z grupy będą starać się przenieść nieplanowane podwyżki cen materiałów na zleceniobiorców,
- przerwanie łańcuchów dostaw materiałów zwłaszcza stalowych skutkujących ryzykiem niewykonania lub nieterminowego wykonania przyjętych zleceń. Spółki z grupy podejmują kroki mające na celu uzasadnienie powyższej sytuacji stanem siły wyższej, skutkującej ograniczeniem odpowiedzialności,
- duża zmienność kursów walut mająca wpływ na wzrost cen zakupów materiałów,
- zachwianie stabilności obrotu gospodarczego powodującego znaczne skrócenie perspektywy ofertowania niezbędnych materiałów i usług podwykonawczych. Stan ten rodzi ryzyko zdobycia kontraktu w oparciu o nieaktualne, nierealne oferty, które mogą obniżyć planowane zyski na kontraktach,

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- braki pracowników z terenów Ukrainy zaangażowanych w obronę swojego kraju mogą mieć wpływ na terminowość wykonywanych prac przez spółki z Grupy lub ich podwykonawców.

Minimalizacja powyższych ryzyk możliwa jest w przypadku partnerskiego podejścia Zamawiających do obecnie występującej sytuacji geopolityczno-ekonomicznej. Podjęcie wspólnych środków zaradczych może przyczynić się do ograniczenia negatywnych skutków trwającej wojny w Ukrainie przy zachowaniu ciągłości operacyjnej działalności Grupy.

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

W związku z minionym stanem pandemii na terytorium kraju a następnie jej przejściem w stan zagrożenia epidemicznego, Grupa TESGAS kontynuuje działalność z zachowaniem ostrożności. 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. Stwierdzone przypadki zarażenia koronawirusem wśród pracowników i podwykonawców nie spowodowały istotnych opóźnień w realizacji prac. Istnieje jednak ryzyko zarażenia większej grupy osób, które może skutkować przestojami i niedotrzymaniem terminów umownych.

### **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. Trudnym do przewidzenia czynnikiem makro jest wpływ wojny w Ukrainie na koniunkturę gospodarczą zarówno w Polsce jak i na świecie, oraz wysoki poziom inflacji w Polsce, który trudno przełożyć na wzrost cen oferowanych w przetargach.

### **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 TESGAS 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, która powinna wpłynąć na ograniczenie przestoju produkcyjnych w okresie zimowym.

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 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.

### **29.2. 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 niewywiązaniem się lub nienależytym wywiązaniem się z warunków umów z odbiorcami**

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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% wartości wynagrodzenia,
- za każdy dzień opóźnienia w usunięciu wad i usterek – kara umowna 0,1% - 0,5% wartości wynagrodzenia,
- za każdy dzień opóźnienia w wykonaniu zamówienia - kara umowna 0,05% - 0,5% wartości wynagrodzenia,
- za niewykonanie lub nienależyte wykonanie zamówienia – kara umowna w przedziale od 10% do 30% wartości 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 wyposażenie pracowników w najnowocześniejszy sprzęt ochrony,
- 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,
- zabezpiecza się poprzez utrzymywanie dostępu do limitów gwarancyjnych, czego dowodem jest posiadanie przez Grupę dostępu do wolnych limitów gwarancyjnych o łącznej wartości 31 mln zł.

Według stanu na dzień publikacji raportu, relacja kapitałów własnych do zadłużenia finansowego umożliwiała 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 – równoległe – 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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**

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 utrzymywaniem zaplecza produkcyjnego, ponoszeniem dodatkowych kosztów wykonania robót zamiennych oraz ryzykiem obciążenia karami umownymi. 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 powyższym zdarzeniom.

#### **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**



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 nieuzyskania 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.

#### **Ryzyko zmian cen surowców i materiałów**

W związku z dynamicznie zmieniającymi się cenami surowców i materiałów, dostawcy skracają okres ważności ofert niezbędnych do wyceny prac oferowanych przez spółki z Grupy Kapitałowej TEGAS. W przypadku pozyskania zlecenia istnieje ryzyko zmiany kosztów wykonania prac w stosunku do budżetów określonych na etapie ofertowania, co może w dalszej kolejności przełożyć się na pogorszenie rentowności realizowanych zleceń. W celu minimalizacji ryzyka spółki z Grupy starają się negocjować z dostawcami wydłużenie okresów związania z ofertą, co zapewni utrzymanie planowanych zysków na pozyskiwanych zleceniach. Powyższe ryzyko potęguje się w czasie trwania wojny w Ukrainie.

#### **Ryzyko czasowej niedostępności surowców i materiałów**

Emitent dostrzega liczne nierównowagi popytowo – podażowe na rynku surowcowym, które charakteryzują się czasowym brakiem surowców lub materiałów niezbędnych do realizacji planowanych zleceń. Powyższa sytuacja może opóźnić prowadzenie prac i narazić grupę na ewentualne kary umowne. Emitent stara się wydłużać perspektywę planowania zakupów, która zapewni terminową realizację prac. Powyższe ryzyko potęguje się w czasie trwania wojny w Ukrainie.

#### **Ryzyko ponoszenia nieplanowanych kosztów związanych z wykonaniem prac dodatkowych na realizowanych zleceniach**

Emitent na prowadzonych zleceniach dostrzega coraz częściej brak woli zamawiających do zwracania wykonawcy środków poniesionych na wykonanie robót dodatkowych lub zamiennych, wynikających z błędów w dokumentacji technicznej. Emitent będący zobowiązany do realizacji całości zlecenia, ponosi dodatkowe koszty na jego wykonanie. Generuje to po jego stronie dodatkowe wydatki, które nie były planowane w momencie pozyskiwania zlecenia, obniżające jego zyskowność. Emitent podejmuje negocjacje z zamawiającymi mające na celu odzyskanie poniesionych dodatkowych kosztów. W przypadku braku konsensusu stron Emitent będzie występował na drogę sądową w celu odzyskania poniesionych nakładów.

### **30. 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.

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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Występująca obecnie wysoka inflacja powoduje, że rosnące stopy procentowe powodują wzrost kosztów finansowania kontraktów i inwestycji w Grupie.

#### **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.

### **31. Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd spółki dominującej prognoz wyników na 2023 rok**

Grupa Kapitałowa TEGAS nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2023 rok.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku Grupa Kapitałowa poczyniła inwestycje o charakterze rzeczowym w kwocie 956 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.

### **33. 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 trzech pierwszych miesiącach 2023 roku, poza wymienionymi informacjami w niniejszym raporcie 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, planowane jest utrzymywanie zewnętrznego finansowania prowadzonych budów.

Istotnym czynnikiem jaki będzie miał wpływ na wyniki działalności Grupy jest zapewnienie stabilności dostaw materiałów i surowców oraz terminowe kończenie zadań. Istnieje ryzyko obniżenia zysków prowadzonych zleceń z powodu dużej zmienności cen materiałów i usług podwykonawczych. Dużym wyzwaniem dla Grupy jest wysoka stopa inflacji, która powoduje dynamiczny wzrost funduszu płac w Grupie.

### **34. 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:

- poziom inwestycji na rynku przesyłu i dystrybucji gazu w Polsce oraz czas ich realizacji, mający wpływ na wzrost ilości prac realizowanych przez Emitenta,
- 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 części gazociągów wysokiego ciśnienia,

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- wysokość cen po jakich będą rozstrzygane postępowania przetargowe,
- pozyskanie kolejnych zleceń w zakresie przeprowadzenia prób ciśnieniowych gazociągów wysokiego ciśnienia dużych średnic,
- akceptacja przez zamawiającego robót zamiennych na prowadzonych budowach powodujących zwrot poniesionych, nieplanowanych pierwotnie wydatków obciążających budżety Emitenta, zmniejszających marżę na prowadzonych kontraktach,
- realizacja nowych kontraktów w segmencie usług dla gazownictwa skutkujących wzrostem przychodów w stosunku do realizacji okresu porównywalnego poprzedniego roku,
- wielkość osiągniętych marż na realizowanych zleceniach, uzależniona od sprawności operacyjnej w trakcie ich wykonywania,
- wojna w Ukrainie mająca wpływ na braki dostępności surowców, w szczególności materiałów stalowych (rury, blachy),
- wzrost cen, niezbędnych materiałów, wywołanych wojną w Ukrainie w wyniku przerwania łańcuch dostaw oraz duża zmiennością kursów walut,
- ogólna niepewność powstała w wyniku wojny w Ukrainie skutkująca ograniczeniem możliwości oferowania prac i niepewności osiągnięcia zakładanych zysków,
- ograniczenia w dostępie do pracowników z Ukrainy, spowodowane mobilizacją wojskową mężczyzn narodowości ukraińskiej,
- pozyskanie nowej grupy klientów zwiększających przychody w segmencie obróbki metali,
- koniunktura w branży budowlanej,
- poziom cen materiałów i usług wykorzystywanych przy realizacji kontraktów oraz ich zmienność w okresie pomiędzy wyceną kontraktu a jego realizacją, skutkującą zmianą rentowności kontraktu,
- wzmocnienie kontroli operacyjnej, finansowej i budżetowej w ramach realizowanych kontraktów,
- warunki atmosferyczne na terenach prowadzonych budow,
- 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,
- uruchomienie programów promujących rozwój odnawialnych źródeł energii,
- dynamika wzrostu cen energii elektrycznej zwiększająca efektywność instalacji OZE oferowanych przez Spółkę zależną piTERN zarówno klientom detalicznym jak i biznesowym,
- realizacja wysokowartościowych zleceń budowy farm fotowoltaicznych przez Spółkę zależną piTERN,
- konkurencja na rynku budowy mikroinstalacji dla prosumentów,
- dostępność materiałów i surowców niezbędnych do realizacji prac.

### 35. Portfel zamówień TEGAS S.A.

Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego TEGAS S.A. posiada zlecenia o wartości 108 mln PLN.

Stan na: 26-05-2023	Stan na: 11-05-2022
108 mln zł	115 mln zł

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

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

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

Wynagrodzenie Członków Zarządu TEGAS S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku wraz z danymi porównywalnymi

Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie na podstawie umowy o pracę za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023	Wynagrodzenie na podstawie umowy o pracę za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022
Włodzimierz Kocik	132	132
Marcin Szejter	54	54

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie na podstawie umowy o pracę za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023	Wynagrodzenie na podstawie umowy o pracę za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022
<b>Łączna kwota wynagrodzenia</b>	<b>186</b>	<b>186</b>

Wynagrodzenia lub inne świadczenia osób zarządzających w TEGAS S.A. z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych:

Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie na podstawie umowy o pracę za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023	Wynagrodzenie na podstawie umowy o pracę za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022
Marcin Szejter	30	30

Wynagrodzenie wypłacone członkom Rady Nadzorczej Spółki TEGAS S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku wraz z danymi porównywalnymi

Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023	Wynagrodzenie za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022
Piotr Stobiecki	13,5	13,5
Tomasz Skoczyński	10,5	10,5
Elżbieta Kocik	10,5	10,5
Łukasz Kalupa	9,6	9,6
Mariusz Mirek	9,6	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:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	44	54	47
Rzeczowe aktywa trwałe	35 043	32 780	35 353
Nieruchomości inwestycyjne	3 954	4 207	4 017
Inwestycje w jednostkach zależnych	9 704	9 704	9 704
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	433	433	432
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	1 849	1 906	1 862
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 256	4 756	5 642
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>58 282</b>	<b>53 841</b>	<b>57 057</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	9 252	17 253	18 893
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	31 399	17 924	22 048
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 264	10 164	20 580
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	2 998	260	2 898
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 980	13 855	1 720
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>56 895</b>	<b>59 457</b>	<b>66 139</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>115 177</b>	<b>113 298</b>	<b>123 195</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	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) TESGAS S.A.**

<b>PASYWA</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2022</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:	5 612	5 212	4 727
- zysk (strata) z lat ubiegłych	4 727	5 606	2 201
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	885	(394)	2 526
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>79 930</b>	<b>79 530</b>	<b>79 045</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2 500	200	2 875
Leasing finansowy	2 391	2 054	2 682
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	49	1	49
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 116	5 278	6 294
<b>Razem rezerwy długoterminowe</b>	<b>201</b>	<b>210</b>	<b>188</b>
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	201	210	188
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>13 258</b>	<b>7 744</b>	<b>12 088</b>
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	1 791	965	5 442
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13 316	6 907	19 533
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	583	562
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	703	11 088	547
Leasing finansowy	2 103	1 726	2 133
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
<b>Razem rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>4 078</b>	<b>4 756</b>	<b>3 846</b>
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 346	3 029	2 126
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 731	1 727	1 720
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>21 990</b>	<b>26 024</b>	<b>32 062</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>35 248</b>	<b>33 768</b>	<b>44 150</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>115 177</b>	<b>113 298</b>	<b>123 195</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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 31.03.2023	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.12.2022
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>32 024</b>	<b>17 898</b>	<b>89 822</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	32 016	17 698	89 500
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8	200	322
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>28 921</b>	<b>16 589</b>	<b>78 287</b>
Koszt sprzedanych produktów	-	-	-
Koszt sprzedanych usług	28 913	16 399	77 982
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	7	190	305
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>3 103</b>	<b>1 310</b>	<b>11 535</b>
Koszty sprzedaży	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	2 081	1 783	7 383
Pozostałe przychody operacyjne	153	40	888
Pozostałe koszty operacyjne	41	31	1 387
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>1 134</b>	<b>(464)</b>	<b>3 654</b>
Przychody finansowe	163	45	247
Koszty finansowe	203	55	764
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1 094</b>	<b>(475)</b>	<b>3 136</b>
Podatek dochodowy	209	(81)	610
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>885</b>	<b>(394)</b>	<b>2 526</b>
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>885</b>	<b>(394)</b>	<b>2 526</b>

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

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF
	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.12.2022
	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
<b>z działalności kontynuowanej</b>			
- podstawowy	0,08	(0,03)	0,22
- rozwodniony	0,08	(0,03)	0,22
<b>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>			
- podstawowy	0,08	(0,03)	0,22
- rozwodniony	0,08	(0,03)	0,22

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW TESGAS S.A.**

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF
	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.12.2022
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>885</b>	<b>(394)</b>	<b>2 526</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>885</b>	<b>(394)</b>	<b>2 526</b>



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2023 roku</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>4 727</b>	<b>79 045</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>4 727</b>	<b>79 045</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2023 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 31.03.2023 roku	-	-	-	-	885	<b>885</b>
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2023 roku	-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	<b>885</b>	<b>885</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.03.2023 roku</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>5 612</b>	<b>79 930</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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 01.01.2022 roku</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>(5 606)</b>	<b>79 924</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>(5 606)</b>	<b>79 924</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2022 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 31.03.2022 roku	-	-	-	-	(394)	<b>(394)</b>
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2022 roku	-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	<b>(394)</b>	<b>(394)</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.03.2022 roku</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>5 212</b>	<b>79 530</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM TESGAS 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 01.01.2022 roku</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>5 606</b>	<b>79 924</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>5 606</b>	<b>79 924</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2022 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	-	-	-	-	(3 405)	<b>(3 405)</b>
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	-	<b>(3 405)</b>	<b>(3 405)</b>
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2022 roku	-	-	-	-	2 526	<b>2 526</b>
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2022 roku	-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	<b>2 526</b>	<b>2 526</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.12.2022 roku</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>4 727</b>	<b>79 045</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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 31.03.2023	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.12.2022
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1 094</b>	<b>(475)</b>	<b>3 136</b>
<b>Korekty:</b>			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	720	672	2 870
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	3	3	10
Amortyzacja i odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjne	63	63	253
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	(5)	(22)	469
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(141)	4	(25)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Koszty odsetek	176	175	799
Przychody z odsetek i dywidend	(125)	(28)	(205)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Inne korekty	(0)	(0)	0
<b>Korekty razem</b>	<b>690</b>	<b>866</b>	<b>4 172</b>
Zmiana stanu zapasów	9 641	5 402	3 763
Zmiana stanu należności	10 567	12 746	2 000
Zmiana stanu zobowiązań	(6 030)	(1 452)	10 259
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(153)	(180)	(33)
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	(13 002)	(8 456)	(8 103)
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>	<b>1 023</b>	<b>8 060</b>	<b>7 886</b>
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	(92)	(133)	(481)
Zapłacony podatek dochodowy	(564)	-	(583)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2 152</b>	<b>8 318</b>	<b>14 130</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	(333)	(234)	(2 368)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	309	8	262
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	-	306	306
Pożyczki udzielone	-	-	(2 800)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-
Otrzymane odsetki	38	39	39
Otrzymane dywidendy	-	-	-
Inne korekty	-	-	-

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	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 31.03.2023	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.12.2022
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>14</b>	<b>119</b>	<b>(4 561)</b>
<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	0	3 000
Spląty kredytów i pożyczek	(200)	(1 925)	(12 801)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(603)	(477)	(2 197)
Odsetki zapłacone	(102)	(39)	(305)
Dywidendy wypłacone	-	-	(3 405)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(905)</b>	<b>(2 441)</b>	<b>(15 708)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>1 260</b>	<b>5 996</b>	<b>(6 140)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 720	7 860	7 860
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>2 980</b>	<b>13 855</b>	<b>1 720</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

### NOTA NR 1 – SEGMENTY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	Usługi dla gazownictwa	Pozostałe	Ogółem
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2023 roku</b>			
Przychody od klientów zewnętrznych	31 701	323	32 024
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>31 701</b>	<b>323</b>	<b>32 024</b>
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>906</b>	<b>116</b>	<b>1 022</b>
Aktywa segmentu sprawozdawczego	65 290	4 206	69 496
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2022 roku</b>			
Przychody od klientów zewnętrznych	17 452	447	17 898
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>17 452</b>	<b>447</b>	<b>17 898</b>
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>(547)</b>	<b>74</b>	<b>(473)</b>
Aktywa segmentu sprawozdawczego	65 454	4 269	69 722
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2022 roku</b>			
Przychody od klientów zewnętrznych	88 439	1 384	89 822
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>88 439</b>	<b>1 384</b>	<b>89 822</b>
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>3 802</b>	<b>351</b>	<b>4 153</b>
Aktywa segmentu sprawozdawczego	82 743	4 250	86 993

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.12.2022
<b>Wynik operacyjny segmentów</b>	<b>1 022</b>	<b>(473)</b>	<b>4 153</b>
<b>Korekty:</b>			
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	153	40	888
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	(41)	(31)	(1 387)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
<b>Korekty razem</b>	<b>112</b>	<b>9</b>	<b>(499)</b>
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>1 134</b>	<b>(464)</b>	<b>3 654</b>
Przychody finansowe	163	45	247
Koszty finansowe (-)	(203)	(55)	(764)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1 094</b>	<b>(475)</b>	<b>3 136</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### NOTA NR 3 - RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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 31.03.2023 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 roku	4 196	7 487	14 853	7 969	771	77	35 353
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	248	282	5	43	578
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(151)	(17)	-	-	(168)
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(188)	(316)	(189)	(27)	-	(720)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2023 roku</b>	<b>4 196</b>	<b>7 300</b>	<b>14 635</b>	<b>8 044</b>	<b>748</b>	<b>120</b>	<b>35 043</b>
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2022 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	4 196	8 238	13 649	5 763	853	56	32 755
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	4	455	-	252	710
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(12)	-	-	(12)-
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	139	-	-	(139)-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(188)	(290)	(168)	(27)	-	(672)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2022 roku</b>	<b>4 196</b>	<b>8 050</b>	<b>13 502</b>	<b>6 038</b>	<b>826</b>	<b>168</b>	<b>32 780</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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 31.12.2022 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	4 196	8 238	13 649	5 763	853	56	32 755
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	2 191	3 154	62	296	5 703
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(13)	(204)	(18)	-	(234)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	275	-	-	(275)	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(750)	(1 248)	(745)	(126)	-	(2 870)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022 roku</b>	<b>4 196</b>	<b>7 487</b>	<b>14 853</b>	<b>7 969</b>	<b>771</b>	<b>77</b>	<b>35 353</b>



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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 31.09.2023	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.12.2022
Stan na początek okresu	1 618	1 405	1 405
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-	351
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(11)	(7)	-
Odpisy wykorzystane	-	-	(138)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 606</b>	<b>1 398</b>	<b>1 618</b>

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.09.2023	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.12.2022
Stan na początek okresu	1 392	1 305	1 305
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	3	12	198
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(9)	(34)	(111)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 386</b>	<b>1 283</b>	<b>1 392</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	inne	razem
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2023 roku</b>				
Stan na początek okresu	188	469	1 252	1 720
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	13	11	-	11
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	-
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-
<b>Stan rezerw na dzień 31.03.2023 roku</b>	<b>201</b>	<b>480</b>	<b>1 252</b>	<b>1 731</b>
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2022 roku</b>				
Stan na początek okresu	199	482	1 252	1 734
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	11	(7)	-	(7)
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	-
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-
<b>Stan rezerw na dzień 31.03.2022 roku</b>	<b>210</b>	<b>475</b>	<b>1 252</b>	<b>1 727</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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	inne	razem
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2022 roku</b>				
Stan na początek okresu	199	482	1 252	1 734
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	8	-	8
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(11)	(21)	-	(21)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2022 roku</b>	<b>188</b>	<b>469</b>	<b>1 252</b>	<b>1 720</b>

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.12.2022
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie	185 155	197 852	182 087
Zmiana przychodów z umowy	(60)	(2)	48
<b>Łączna kwota przychodów z umowy</b>	<b>185 095</b>	<b>197 850</b>	<b>182 135</b>
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	95 302	88 958	67 571
Koszty pozostające do realizacji umowy	59 905	86 190	84 293
<b>Szacunkowe łączne koszty umowy</b>	<b>155 207</b>	<b>175 148</b>	<b>151 864</b>
<b>Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną, w tym:</b>	<b>29 888</b>	<b>22 702</b>	<b>30 271</b>
zyski	29 888	22 702	30 271
straty (-)	-	-	-

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.12.2022
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	95 302	88 958	67 571
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)	14 224	10 605	10 401
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)	-	-	-
<b>Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego</b>	<b>109 527</b>	<b>99 563</b>	<b>77 972</b>
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	79 919	82 604	61 366
<b>Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym:</b>	<b>29 608</b>	<b>16 959</b>	<b>16 606</b>
<b>należności z tytułu umów o usługę budowlaną</b>	<b>31 399</b>	<b>17 924</b>	<b>22 048</b>
<b>zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną</b>	<b>1 791</b>	<b>965</b>	<b>5 442</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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 31.03.2023 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 26 maja 2023 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
Dąbrowa, dnia 26 maja 2023 roku	Włodzimierz Kocik	Prezes Zarządu	
Dąbrowa, dnia 26 maja 2023 roku	Marcin Szrejter	Wiceprezes Zarządu	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
Dąbrowa, dnia 26 maja 2023 roku	Karol Janczak	Główny księgowy	