

**GRUPA KAPITAŁOWA TEGAS**

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES  
OD 1 STYCZNIA 2024 ROKU DO 31 MARCA 2024 ROKU**



**DĄBROWA, DNIA 29 MAJA 2024 ROKU**

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TEGAS .....	5
WYBRANE DANE FINANSOWE TEGAS S.A. ....	6
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TEGAS .....	7
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) .....	7
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) .....	8
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU .....	9
ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ .....	9
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	10
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	11
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.) .....	12
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.) .....	13
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	14
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	16
1. Informacje ogólne .....	16
2. Osoby zarządzające i nadzorujące Spółki dominującej .....	17
3. Podstawa sporządzenia oraz zasady (polityka) rachunkowości .....	17
3.1. Podstawa sporządzenia .....	17
3.2. Zasady rachunkowości .....	18
3.3. Niepewność szacunków .....	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
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 .....	30
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 powiązanymi .....	31
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
POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2024 ROKU .....	35

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 .....	36
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.....	37
22. Analiza sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Grupy w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 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 .....	43
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 .....	47
29.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Grupa Kapitałowa prowadzi działalność .....	47
29.2. Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Grupy Kapitałowej TEGAS .....	48
30. Instrumenty finansowe stosowane przez Grupę Kapitałową TEGAS .....	51
31. Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd spółki dominującej prognoz wyników na 2024 rok ...	52
32. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych .....	52
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 .....	53
34. Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy Kapitałowej TEGAS będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	53
35. Portfel zamówień TEGAS S.A. ....	54
36. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Kapitałową TEGAS .....	54
37. Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym .....	54

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TEGAS S.A.</b> .....	<b>55</b>
<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) TEGAS S.A.</b> .....	<b>55</b>
<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) TEGAS S.A.</b> .....	<b>56</b>
<b>SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT TEGAS S.A.</b> .....	<b>57</b>
<b>ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)</b> .....	<b>57</b>
<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW TEGAS S.A.</b> .....	<b>58</b>
<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM TEGAS S.A.</b> .....	<b>59</b>
<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM TEGAS S.A. (CD.)</b> .....	<b>61</b>
<b>SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH TEGAS S.A.</b> .....	<b>62</b>
<b>WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO TEGAS S.A.</b> .....	<b>64</b>
<b>Zatwierdzenie do publikacji</b> .....	<b>69</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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		
		31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
1	Przychody ze sprzedaży	22 048	42 196	140 404	5 102	8 977	31 005
2	Zysk na działalności operacyjnej	122	1 216	6 762	28	259	1 493
3	Zysk brutto	162	1 012	6 203	37	215	1 370
4	Zysk netto z działalności kontynuowanej	36	703	4 320	8	150	954
5	Zysk netto	36	703	4 320	8	150	954
6	Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	51	706	4 272	12	150	943
7	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 867	2 316	31 746	1 358	493	7 010
8	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(802)	(659)	(2 383)	(186)	(140)	(526)
9	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 103)	(1 208)	(2 388)	(255)	(257)	(527)
10	Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 962	449	26 975	917	96	5 957
11	Aktywa razem	121 109	131 529	125 533	28 159	28 132	28 871
12	Zobowiązania długoterminowe	10 176	14 973	11 080	2 366	3 202	2 548
13	Zobowiązania krótkoterminowe	22 324	29 328	25 879	5 191	6 273	5 952
14	Kapitał własny ogółem	88 609	87 228	88 573	20 602	18 656	20 371
15	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	87 668	86 374	87 617	20 384	18 474	20 151
16	Kapitał podstawowy	11 350	11 350	11 350	2 639	2 428	2 610
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)	0,00	0,06	0,38	0,00	0,01	0,08
20	Rozwodniony zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,00	0,06	0,38	0,00	0,01	0,08
21	Wartość księgowa na jedną akcję należną akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	7,72	7,61	7,72	1,79	1,63	1,78
22	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję należną akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	7,72	7,61	7,72	1,79	1,63	1,78

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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		
		31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
1	Przychody ze sprzedaży	15 259	32 024	93 969	3 531	6 813	20 751
2	Zysk na działalności operacyjnej	599	1 134	5 923	139	241	1 308
3	Zysk brutto	756	1 094	6 415	175	233	1 417
4	Zysk netto z działalności kontynuowanej	608	885	4 902	141	188	1 083
5	Zysk netto	608	885	4 902	141	188	1 083
6	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 607	2 152	28 728	1 298	458	6 344
7	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(226)	14	(288)	(52)	3	(64)
8	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(933)	(905)	(1 356)	(216)	(193)	(299)
9	Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 448	1 260	27 084	1 029	268	5 981
10	Aktywa razem	107 233	115 177	110 944	24 933	24 634	25 516
11	Zobowiązania długoterminowe	8 575	13 258	9 532	1 994	2 836	2 192
12	Zobowiązania krótkoterminowe	16 373	21 990	19 734	3 807	4 703	4 539
13	Kapitał własny ogółem	82 285	79 930	81 677	19 132	17 095	18 785
14	Kapitał podstawowy	11 350	11 350	11 350	2 639	2 428	2 610
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)	0,05	0,08	0,43	0,01	0,02	0,10
18	Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,05	0,08	0,43	0,01	0,02	0,10
19	Wartość księgowa na jedną akcję (PLN/EUR)	7,25	7,04	7,20	1,69	1,51	1,66
20	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (PLN/EUR)	7,25	7,04	7,20	1,69	1,51	1,66

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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>31.03.2024</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	146	145	159
Rzeczowe aktywa trwałe	47 085	49 401	47 228
Nieruchomości inwestycyjne	3 701	3 954	3 764
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	498	502	501
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	30	60	36
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 853	8 105	3 771
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>55 313</b>	<b>62 167</b>	<b>55 459</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	9 840	16 442	11 616
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	7 740	32 750	6 575
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 678	14 274	19 726
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	515	225	102
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	48	185	41
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 975	5 487	32 013
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>65 797</b>	<b>69 363</b>	<b>70 073</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>121 109</b>	<b>131 529</b>	<b>125 532</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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>31.03.2024</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2023</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:	13 350	12 056	13 299
- zysk (strata) z lat ubiegłych	13 299	11 350	9 026
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	51	706	4 272
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>87 668</b>	<b>86 374</b>	<b>87 617</b>
<b>Udziały niedające kontroli</b>	<b>941</b>	<b>854</b>	<b>956</b>
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>88 609</b>	<b>87 228</b>	<b>88 573</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	3 762	2 658	4 652
Leasing finansowy	1 648	3 386	1 891
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	87	74	77
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 307	8 541	4 100
<b>Razem rezerwy długoterminowe</b>	<b>372</b>	<b>314</b>	<b>360</b>
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	372	314	360
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>10 176</b>	<b>14 973</b>	<b>11 080</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	1 564	1 876	5 128
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 365	17 714	9 657
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	109
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2 920	806	2 420
Leasing finansowy	1 902	2 737	2 088
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
<b>Razem rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>6 574</b>	<b>6 195</b>	<b>6 477</b>
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń	4 917	4 050	4 794
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 657	2 145	1 683
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>22 324</b>	<b>29 328</b>	<b>25 879</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>32 500</b>	<b>44 301</b>	<b>36 359</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>121 109</b>	<b>131 529</b>	<b>125 532</b>



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>22 048</b>	<b>42 196</b>	<b>140 404</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	2 889	2 494	11 129
Przychody ze sprzedaży usług	19 158	39 667	116 775
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	35	12 500
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>18 501</b>	<b>36 986</b>	<b>116 488</b>
Koszt sprzedanych produktów	2 587	1 934	8 865
Koszt sprzedanych usług	15 917	35 019	96 057
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(4)	33	11 565
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>3 548</b>	<b>5 211</b>	<b>23 916</b>
Koszty sprzedaży	623	903	3 364
Koszty ogólnego zarządu	2 846	3 053	12 700
Pozostałe przychody operacyjne	117	77	763
Pozostałe koszty operacyjne	74	115	1 851
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>122</b>	<b>1 216</b>	<b>6 762</b>
Przychody finansowe	393	78	742
Koszty finansowe	354	282	1 301
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>162</b>	<b>1 012</b>	<b>6 203</b>
Podatek dochodowy	126	309	1 883
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>36</b>	<b>703</b>	<b>4 320</b>
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>36</b>	<b>703</b>	<b>4 320</b>
- przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	51	706	4 272
- przypadający podmiotom niekontrolującym	(15)	(4)	48

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

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF
	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
<b>z działalności kontynuowanej</b>			
- podstawowy	0,00	0,06	0,38
- rozwodniony	0,00	0,06	0,38
<b>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>			
- podstawowy	0,00	0,06	0,38
- rozwodniony	0,00	0,06	0,38

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>36</b>	<b>703</b>	<b>4 320</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>36</b>	<b>703</b>	<b>4 320</b>
- przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	51	706	4 272
- przypadające podmiotom niekontrolującym	(15)	(4)	48

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 01.01.2024 roku</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>13 299</b>	<b>87 617</b>	<b>956</b>	<b>88 573</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>13 299</b>	<b>87 617</b>	<b>956</b>	<b>88 573</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2024 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 31.03.2024 roku	-	-	-	-	51	51	(15)	36
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2024 roku	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	<b>51</b>	<b>51</b>	<b>(15)</b>	<b>36</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.03.2024 roku</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>13 350</b>	<b>87 668</b>	<b>941</b>	<b>88 609</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 01.01.2023 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)	-	-	-	-	-	-	-	-
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 TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 01.01.2023 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 31.12.2023 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)	-	-	-	-	(53)	<b>(53)</b>	51	<b>(1)</b>
Dywidendy	-	-	-	-	(2 270)	<b>(2 270)</b>	-	<b>(2 270)</b>
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	-	<b>(2 323)</b>	<b>(2 323)</b>	<b>52</b>	<b>(2 271)</b>
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2023 roku	-	-	-	-	4 272	4 272	48	4 320
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2023 roku	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	<b>4 272</b>	<b>4 272</b>	<b>48</b>	<b>4 320</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.12.2023 roku</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>13 299</b>	<b>87 617</b>	<b>956</b>	<b>88 573</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>162</b>	<b>1 012</b>	<b>6 203</b>
<b>Korekty:</b>			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	1 055	1 065	4 370
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	13	7	53
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	(54)	12	930
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(0)	6	(116)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(1)	(0)	(8)
Koszty odsetek	214	219	972
Przychody z odsetek i dywidend	(1)	(25)	(90)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Inne korekty	(0)	0	(42)
<b>Korekty razem</b>	<b>1 289</b>	<b>1 347</b>	<b>6 322</b>
Zmiana stanu zapasów	1 777	10 992	15 818
Zmiana stanu należności	8 495	9 848	4 035
Zmiana stanu zobowiązań	(106)	(5 886)	(13 242)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(337)	(303)	(306)
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	(4 730)	(13 915)	15 512
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>	<b>5 100</b>	<b>737</b>	<b>21 817</b>
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	(161)	(133)	(499)
Zapłacony podatek dochodowy	(523)	(648)	(2 097)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>5 867</b>	<b>2 316</b>	<b>31 746</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	(68)	(150)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(802)	(640)	(3 129)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	11	206
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	-	-	500
Pożyczki udzielone	-	0	-
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	41
Otrzymane odsetki	-	38	149
Otrzymane dywidendy	-	-	-
Inne korekty	-	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(802)</b>	<b>(659)</b>	<b>(2 383)</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
<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	(4)	4 001
Spłaty kredytów i pożyczek	(391)	(350)	(672)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(658)	(716)	(2 943)
Odsetki zapłacone	(54)	(137)	(504)
Dywidendy wypłacone	-	-	(2 270)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(1 103)</b>	<b>(1 208)</b>	<b>(2 388)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>3 962</b>	<b>449</b>	<b>26 975</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	32 013	5 038	5 038
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>35 975</b>	<b>5 487</b>	<b>32 013</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

### 1. Informacje ogólne

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

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

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

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej 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,
- 43.99.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. W dniu 20 lipca 2023 roku TEGAS S.A. objął 2.300 nowych udziałów w Stal Warsztat za kwotę 2.300.000 PLN. Udziały zostały pokryte w całości z wierzytelności pożyczkowych przysługujących Emitentowi od Stal Warsztat. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego TEGAS S.A. posiada łącznie 15.481 z 16.660 udziałów w spółce Stal Warsztat, stanowiących 92,92% w kapitale zakładowym Stal Warsztat, dających prawo do 92,92% 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”.

W dniu 14 kwietnia 2023 roku TEGAS S.A. zawarła umowę nabycia 100 udziałów w kapitale zakładowym spółki Polychromatic Sp. z o.o. (Polychromatic), reprezentujących 100% kapitału zakładowego spółki Polychromatic Sp. z o.o., dających prawo do 100% głosów na jej Zgromadzeniu Wspólników. Łączna wartość nabycia udziałów wyniosła 347 tys. PLN. Zakupiona spółka będzie realizować projekt budowy farmy fotowoltaicznej.



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, tj. 29 maja 2024, 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.

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

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale:		
		31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
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	92,92%	91,79%	92,92%
piTERN Sp. z o.o.	Dąbrowa, ul. Batorowska 9, 62-070 Dopiewo	100,00%	100,00%	100,00%
Polychromatic Sp. z o.o.	Dąbrowa, ul. Batorowska 9, 62-070 Dopiewo	100,00%	-	100,00%

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

## 2. Osoby zarządzające i nadzorujące Spółki dominujące

W skład Zarządu Spółki do dnia 31 marca 2024 roku wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2024 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 2024 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 2024 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 2023 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 2023 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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2023.

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.

Emitent realizuje kontrakty głównie w zakresie segmentu usług dla gazownictwa. Segment ten generuje też największą część zysków Grupy. W 2023 roku Spółka zakończyła realizację kluczowych kontraktów liniowych oraz z zakresu wykonania prób ciśnieniowych pozyskanych i realizowanych w dwóch ostatnich latach. W ich wyniku Grupa na dzień bilansowy poprawiła wysoką pozycję gotówkową, zaprezentowaną w sprawozdaniu za rok 2023. Również pierwszy kwartał cechował się dodatnimi przepływami operacyjnymi w kwocie blisko 6 mln zł. Kluczowym zadaniem dla zarządu Emitenta na najbliższe kwartały jest odbudowa portfela zleceń segmentu usług dla gazownictwa, który ma zapewnić minimalizację spadku poziomu przychodów i generowanej marży w stosunku do lat ubiegłych. W kolejnych kwartałach planowane jest rozpoczęcie zleceń pozyskanych w ostatnim półroczu, co przełoży się na większe zaangażowanie środków w początkowe etapy prac.

Spółka zależna piTERN prowadzi działalność na perspektywnym rynku OZE. Założone przez Polskę i Unię Europejską cele dotyczące redukcji emisji CO<sub>2</sub> oraz wzrostu udziału odnawialnych źródeł w produkcji energii, pozwala planować odbudowę bazy przychodowej spółki piTERN w kolejnych latach. Zachodzące zmiany rynkowe, zmiany systemów rozliczeń prosumentów przyczyniły się do osiągnięcia w ostatnich dwóch latach, przez spółkę zależną, ujemnych wyników finansowych. W celu poprawy rentowności Spółka zależna podejmuje działania restrukturyzacyjne mające na celu dostosowania skali spółki do obecnej sytuacji rynkowej zarówno w segmencie klienta detalicznego jak i biznesowego. Głównym celem zarządu spółki zależnej jest trwała odbudowa wielkości sprzedaży na rynku prosumenckim oraz dalsze poszerzenie aktywności w segmencie budowy dużych instalacji PV na potrzeby klienta biznesowego.

Od 2022 roku następuje wzrost przychodów wypracowywanych przez spółkę zależnej Stal Warsztat. Wzrost ten jest możliwy poprzez specjalizację produkcji opartej o obróbkę dużych elementów, która charakteryzują się wyższą barierą wejścia i mniejszą konkurencją na rynku. Wdrażane plany inwestycyjne związane z uruchomieniem wielkogabarytowej obróbki elementów stalowych mają na celu pozyskanie nowej grupy klientów, która zapewni liczne zlecenia z zakresu obróbki i spawalnictwa. W kolejnych latach, dzięki inwestycjom w park maszynowy oraz poprawę jej efektywności operacyjnej, zarząd Emitenta prognozuje utrzymanie wzrostowej tendencji sprzedaży oraz trwała poprawa zyskowności segmentu obróbki metali. Wzrost udziału segmentu obróbki metali w ogólnej wielkości sprzedaży Grupy, ma na celu dywersyfikację działalności ograniczającej ryzyko prowadzenia biznesu w oparciu o dominujący segment usług dla gazownictwa.

Nadal dużą niepewnością na polską gospodarkę ma 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. TESGAS na bieżąco monitoruje sytuację polityczno-gospodarczą, 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, inflacja, wysokie stopy procentowe, zastój w inwestycjach infrastrukturalnych, powolna absorpcja środków z UE na Krajowy Plan Odbudowy, zmiany legislacyjne, duża zmienność cen energii, powodują, że gospodarka przechodzi 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 monitorowane 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 2023, 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 2024 roku:

- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy: Reforma podatkowa FILAR 2”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing – zobowiązanie z tytułu leasingu przy sprzedaży i leasingu zwrotnym”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie,

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe. Ujawnienia: ustalenia dotyczące finansowania dostawców”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”
  - Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe;
  - Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie;
  - Zobowiązania długoterminowe z zobowiązaniami.
niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych – brak możliwości wymiany”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub po tej dacie.

Zarząd Spółki jest w trakcie analizy powyższych zmian i oceny ich wpływu na jednostkowe/skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki. W ocenie Zarządu żaden z opisanych powyżej nowych standardów, interpretacji ani zmian, które nie miały zastosowania na dzień 1 stycznia 2024 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 2023 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 2024 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: 31.03.2024 4,3009 PLN/EUR, 31.12.2023 4,3480 PLN/EUR, 31.03.2023 4,6755 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 31.03.2024 4,3211 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2023 4,5284 PLN/EUR, 01.01 - 31.03.2023 4,7005 PLN/EUR.

### 3.6. Wpływ wojny w Ukrainie

W związku z nieuzasadnioną napaścią wojsk rosyjskich na Ukrainę i związanymi z nią działaniami wojennymi trwającymi już ponad 2 lata, Grupa identyfikuje obszary, w których w dalszym ciągu możliwe jest wystąpienie czynników mogących wpłynąć na działalność Grupy:

- obszar pracowniczy – dotyczy pracowników z Ukrainy chcących powrócić do ojczyzny w celu obrony swojego 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:	01.01.2024 – 31.03.2024	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:

- spadek o 52% przychodów ze sprzedaży w segmencie „usługi dla gazownictwa” wynikający z wczesnej fazy realizacji zleceń rozpoczętych w I kwartale, które zostały pozyskane w ostatnim półroczu. Wczesna faza realizacji kontraktów spowodowała niższe przychody aniżeli w roku poprzednim. Spadek przychodów przełożył się również na spadek zysków operacyjnych segmentu o ponad 60%.
- zmniejszenie przychodów ze sprzedaży w zakresie segmentu OZE na poziomie 53,9% w odniesieniu do porównywalnego okresu roku 2023 było spowodowane pozyskaniem mniejszej ilości klientów co przełożyło się na niższą wartość przychodów w stosunku do roku poprzedniego. Spadek przychodów w pierwszym kwartale 2024 roku była też efektem dużej konkurencja występującej na rynku oraz wstrzymywanie decyzji inwestycyjnych klientów spowodowanych niepewnością co do kontynuacji wsparcia budowy instalacji fotowoltaicznych z programu „Mój Prąd”. Spadek przychodów spowodował osiągnięcie straty operacyjnej segmentu w kwocie 238 tys. zł, w stosunku do 68 tys. straty w analogicznym okresie roku poprzedniego,
- wzrost o blisko 16% przychodów ze sprzedaży w segmencie „Obróbka metali” jest wynikiem zwiększania ilości zleceń realizowanych dla dotychczasowych i nowych klientów spółki zależnej Stal Warsztat. Wzrost sprzedaży nie przełożył się na osiągnięcie dodatniego wyniku operacyjnego segmentu, który osiągnął stratę w kwocie 217 tys. zł. Spółka zależna Stal Warsztat rozpoczęła proces inwestycyjny mający na celu utrzymanie tendencji wzrostowej przychodów, a przez to wykorzystanie potencjału spółki oraz poprawę wyników finansowych Stal Warsztat Sp. z o.o.,
- łącznie przychody Grupy w pierwszym kwartale 2024 roku spadły o 47,7% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Niższe przychody Grupy wypracowały niewielki łączny zysk operacyjny segmentów w kwocie 79 tys. zł. Globalnie wynik operacyjny Grupy przy niższej sprzedaży wyniósł 122 tys. zł w stosunku do 1.216 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.
- pierwszy kwartał 2024 roku był kontynuacją wypracowania dodatnich przepływów operacyjnych, które osiągnęły poziom 5.867 tys. zł, co przełożyło się na wzrost stanu gotówki o blisko 4 mln zł, do łącznej kwoty 35.975 tys. zł. Zarząd Emitenta szacuje, że kolejne kwartały będą cechować się ujemnymi przepływami operacyjnymi, które będą efektem rozpoczęcia licznych kontraktów pozyskanych w ostatnich sześciu miesiącach.

#### 5. Noty objaśniające pozycje sprawozdania finansowego

##### NOTA 1. Sezonowość działalności

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

##### NOTA 2. Zysk na akcję

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

Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
<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	51	706	4 272
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,00	0,06	0,38
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,00	0,06	0,38
<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	51	706	4 272
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,00	0,06	0,38

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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)	0,00	0,06	0,38

### 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 2024 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 nawianających.

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

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

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

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

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

- budowa instalacji 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. oraz Polychromatic Sp. z o.o.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 lub mają charakter incydentalny, 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 2024 roku dominującymi źródłami przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej TESGAS były przychody z segmentu „Usługi dla gazownictwa”, które kształtowały się na poziomie 15.818 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 31.03.2024 roku</b>					
Przychody od klientów zewnętrznych	15 818	2 887	3 048	295	22 048
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>15 818</b>	<b>2 887</b>	<b>3 048</b>	<b>295</b>	<b>22 048</b>
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>417</b>	<b>(217)</b>	<b>(238)</b>	<b>118</b>	<b>79</b>
Aktywa segmentu sprawozdawczego	39 087	17 586	5 911	3 988	66 573
<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 31.12.2023 roku</b>					
Przychody od klientów zewnętrznych	96 652	10 889	19 314	13 548	140 404
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>96 652</b>	<b>10 889</b>	<b>19 314</b>	<b>13 548</b>	<b>140 404</b>
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>7 186</b>	<b>384</b>	<b>(1 134)</b>	<b>1 415</b>	<b>7 851</b>
Aktywa segmentu sprawozdawczego	48 722	17 351	6 046	4 057	76 175

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 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
<b>Wynik operacyjny segmentów</b>	<b>79</b>	<b>1 254</b>	<b>7 851</b>
<b>Korekty:</b>			
Zysk ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	-	-	-
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	117	79	763
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	(74)	(117)	(1 851)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
<b>Korekty razem</b>	<b>43</b>	<b>(38)</b>	<b>(1 088)</b>
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>122</b>	<b>1 216</b>	<b>6 762</b>
Przychody finansowe	393	78	742
Koszty finansowe (-)	(354)	(282)	(1 301)
Koszty z tytułu odpisu aktualizującego wartość firmy	-	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>162</b>	<b>1 012</b>	<b>6 203</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 zgodnie z definicją z MSSF 3.

#### NOTA 5. Wartość firmy

Poniższa tabela przedstawia zmiany wartości firmy w poszczególnych okresach sprawozdawczych:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
<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:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 31.03.2024 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2024 roku	-	-	159	-	-	-	159
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 (-)	-	-	(13)	-	-	-	(13)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2024 roku</b>	-	-	<b>146</b>	-	-	-	<b>146</b>
<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 (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie 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 31.12.2023 roku</b>							



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	-	-	62	-	-	51	<b>113</b>
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	99	-	-	-	<b>99</b>
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	51	-	-	(51)	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(53)	-	-	-	<b>(53)</b>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023 roku</b>	-	-	<b>159</b>	-	-	-	<b>159</b>

W okresie od 01.01.2024 do 31.03.2024 roku Grupa Kapitałowa TEGAS nie nabyła nowych wartości niematerialnych.

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

Na dzień bilansowy nie wystąpiła utrata wartości niematerialnych.

Na dzień 31 marca 2024 roku oraz na pozostałe prezentowane dni Grupa Kapitałowa TEGAS nie poczyniła zobowiązań na rzecz dokonania zakupu wartości niematerialnych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 31.03.2024 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2024 roku	6 269	14 329	16 482	8 201	1 063	884	<b>47 228</b>
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	231	0	680	<b>912</b>
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(281)	(444)	(285)	(45)	-	<b>(1 055)</b>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2024 roku</b>	<b>6 269</b>	<b>14 047</b>	<b>16 039</b>	<b>8 148</b>	<b>1 018</b>	<b>1 564</b>	<b>47 085</b>
<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	<b>49 677</b>
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	1 319	282	113	(757)	<b>956</b>
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(151)	(17)	-	-	<b>168</b>
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(281)	(424)	(304)	(55)	-	<b>(1 065)</b>
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>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 31.12.2023 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 roku	6 269	15 455	16 707	9 205	1 153	889	<b>49 677</b>
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	979	282	102	827	<b>2 190</b>
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(151)	(87)	-	-	<b>(237)</b>
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	775	-	25	(832)	<b>(32)</b>
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(1 126)	(1 829)	(1 199)	(217)	-	<b>(4 370)</b>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023 roku</b>	<b>6 269</b>	<b>14 329</b>	<b>16 482</b>	<b>8 201</b>	<b>1 063</b>	<b>884</b>	<b>47 228</b>

W okresie pierwszych trzech miesięcy 2024 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 912 tys. PLN (za I kwartał 2023 roku: 956 tys. PLN; 2023 rok: 2.190 tys. PLN).

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

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa poczyniła zobowiązania do nabycia rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 6.611 tys. PLN. Poczynione zobowiązania na dzień bilansowy do nabycia środków trwałych będą finansowane leasingiem lub środkami własnymi.

Na dzień 31 marca 2024 roku Grupa użytkuje środki trwałe w leasingu w łącznej kwocie 6.901 tys. PLN (za I kwartał 2023: 11.545 tys. PLN).

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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	31.03.2024		31.03.2023		31.12.2023	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<b>Aktywa:</b>						
Pożyczki	78	78	245	245	77	77
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8 776	8 776	12 629	12 629	18 033	18 033
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	35 975	35 975	5 552	5 552	32 013	32 013
<b>Zobowiązania:</b>						
Kredyty w rachunku kredytowym	6 524	6 524	3 203	3 203	6 899	6 899
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0	0	0	1	1
Pożyczki	158	158	461	461	173	173
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	3 550	3 550	6 124	6 124	3 979	3 979
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7 370	7 370	15 141	15 141	7 240	7 240

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 31.03.2024 w odniesieniu do 31.12.2023 jest pochodną osiągnięcia niższych przychodów ze sprzedaży, aniżeli w okresach wcześniejszych,
- zwiększenie wartości środków pieniężnych wynika głównie z dokonywania odbiorów prac na prowadzonych budowach i zapłata za nie,
- spadek wartości kredytów w rachunku kredytowym wynika z systematycznego dokonywania spłat rat kredytów,
- spadek wartości leasingu finansowego wynika z systematycznego dokonywania spłat uzgodnionych rat kapitałowych,

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:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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 zamortyzowanego kosztu.

#### NOTA 9. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
Stan na początek okresu	2 229	1 882	1 882
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	0	8	424
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(11)	(23)	(76)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-	(0)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 218</b>	<b>1 867</b>	<b>2 229</b>

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa nie dokonała istotnego odpisu aktualizującego wartość zapasów oraz rozwiązała wcześniej utworzone odpisy o łącznej wartości 11 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość należności:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
Stan na początek okresu	3 402	2 260	2 260
Odpisy należności ujęte jako koszt w okresie	40	49	1 421
Odpisy należności odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(94)	(37)	(277)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-	(4)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3 348</b>	<b>2 272</b>	<b>3 402</b>

W okresie objętym sprawozdaniem dokonano odpisów aktualizujących wartość należności handlowych w łącznej kwocie 40 tys. PLN oraz dokonano rozwiązania wcześniej utworzonych odpisów o wartości 94 tys. PLN.

#### NOTA 10. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

Wyszczególnienie	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
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 01.01.2023 roku	11 350 000	11 350 000	X	X
Kapitał podstawowy na dzień 31.03.2023 roku	11 350 000	11 350 000	X	X
Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2023 roku	11 350 000	11 350 000	X	X
<b>Kapitał podstawowy na dzień 31.03.2024 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### NOTA 12. Dywidendy

W okresie 3 miesięcy 2024 roku Spółka nie wypłaciła dywidendy.

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

W okresie pierwszych trzech miesięcy 2024 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	Sprawy sądowe	inne	razem
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2024 roku</b>					
Stan na początek okresu	360	891	-	792	1 683
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	19	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(8)	(26)	-	-	(26)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	-	-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
<b>Stan rezerw na dzień 31.03.2024 roku</b>	<b>372</b>	<b>865</b>	<b>-</b>	<b>792</b>	<b>1 657</b>
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2023 roku</b>					
Stan na początek okresu	297	881	-	1 272	2 152
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	21	10	-	-	10
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(4)	-	-	-	-
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	(17)	(17)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
<b>Stan rezerw na dzień 31.03.2023 roku</b>	<b>314</b>	<b>890</b>	<b>-</b>	<b>1 254</b>	<b>2 145</b>
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2023 roku</b>					
Stan na początek okresu	297	881	-	1 272	2 152
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	63	67	-	792	860
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(58)	-	(3)	(60)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	(1 269)	(1 269)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2023 roku</b>	<b>360</b>	<b>891</b>	<b>-</b>	<b>792</b>	<b>1 683</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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

realizacji gwarancji lub roszczeń naprawczych. Z uwagi na niepewność co do terminu wypływu korzyści ekonomicznych, rezerwa ta prezentowana jest jako krótkoterminowa.

W kolumnie i „Inne” Grupa prezentuje na dzień 31.03.2024 głównie wartości rezerwy na możliwe do poniesienia kary umowne w związku z nieterminowym wykonaniem prac oraz inne kary administracyjne.

#### NOTA 16. Zobowiązania warunkowe

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

Wyszczególnienie	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
<b>Wobec pozostałych jednostek:</b>			
Poręczenie spłaty zobowiązań	17 084	1 032	17 084
Gwarancje udzielone w związku z realizacją kontraktu	679	562	588
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	19 283	24 345	18 085
<b>Pozostałe jednostki razem</b>	<b>37 046</b>	<b>25 939</b>	<b>35 757</b>
<b>Zobowiązania warunkowe ogółem</b>	<b>37 046</b>	<b>25 939</b>	<b>35 757</b>

Na dzień 31.03.2024 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 dokonał opisu aktualizującego wartość należności nieotrzymanej a potrąconej przez zamawiającego.
- W związku z realizacją dwóch kontraktów na budowę infrastruktury gazowej Emitent wraz z zamawiającym zawarł 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 zgłosił roszczenia dodatkowych kar umownych z tytułu drugiej umowy w kwocie 2.551 tys. zł. Roszczenie to ze strony Emitenta również nie jest zasadne, ponieważ brak jest winy Emitenta w powstałym opóźnieniu. Na roszczenie zgłoszone w mediacji Emitent nie utworzył rezerwy, ponieważ zapisy umowy jednoznacznie określają odpowiedzialność Emitenta tylko w przypadku opóźnienia zawinonego przez Emitenta. TEGAS na dzień publikacji szacuje, że występuje niska prawdopodobieństwo wypływu korzyści ekonomicznych w przyszłości. Jednocześnie Emitent zgłosił roszczenia do zamawiającego z tytułu wykonania prac zamiennych oraz wynagrodzenia dodatkowego za wydłużenie czasu wykonania zadania. Łączne roszczenie Emitenta wyniosło 6.292 tys. zł. Spółka nie traktuje aktywa jako warunkowe, którego istnienie może zostać potwierdzone zdarzeniami w przyszłości, ponieważ obecnie Emitent szacuje niskie prawdopodobieństwo wpływu korzyści ekonomicznych. W wyniku mediacji strony nie doszły do porozumienia. Emitent analizuje możliwości prawne wyegzekwowania należnych mu środków

#### NOTA 17. Działalność zaniechana

W okresie śródrocznym zakończonym 31 marca 2024 roku nie miało miejsca zaniechanie którejkolwiek z prowadzonych przez Grupę działalności.

#### NOTA 18. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

Nierozliczone salda należności oraz zobowiązań regulowane są w środkach pieniężnych.

W prezentowanych okresach nie wystąpiły zobowiązania warunkowe dotyczące podmiotów powiązanych.

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
<b>Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego</b>			

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	523	544	2 273
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-
Pozostałe świadczenia	6	6	25
<b>Razem</b>	<b>529</b>	<b>550</b>	<b>2 297</b>

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

W pierwszych trzech miesiącach 2024 roku Grupa dokonała zakupu od podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy, które nie zostały objęte konsolidacją w kwocie 51 tys. zł.

W pierwszych trzech miesiącach 2024 roku nie nastąpiła sprzedaż do podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy, które nie zostały objęte konsolidacją.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 roku nie występowała sprzedaż do podmiotów powiązanych nieobjętych konsolidacją.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 roku nie występował zakup od podmiotów powiązanych nieobjętych konsolidacją.

Na dzień bilansowy 31.03.2024 występowały zobowiązania od podmiotów powiązanych nieobjętych konsolidacją w kwocie 98 tys. zł.

W okresie objętym sprawozdaniem nie zostały udzielone pożyczki podmiotom powiązanym nieobjętym konsolidacją. Na dzień bilansowy Spółka zależna była pożyczkobiorcą pożyczki udzielonej przez Prezesa Zarządu Spółki zależnej. Wartość zobowiązania na dzień bilansowy wynosiła 157 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 nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

#### 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 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie	88 923	197 975	108 973
Zmiana przychodów z umowy	18	(68)	1 443
<b>Łączna kwota przychodów z umowy</b>	<b>88 940</b>	<b>197 907</b>	<b>110 416</b>
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	23 469	99 661	54 484
Koszty pozostające do realizacji umowy	47 584	65 006	35 509
<b>Szacunkowe łączne koszty umowy</b>	<b>71 053</b>	<b>164 668</b>	<b>89 994</b>
<b>Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną, w tym:</b>	<b>17 887</b>	<b>33 240</b>	<b>20 422</b>
zyski	17 887	33 301	20 422
straty (-)	-	(62)	-

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



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	23 469	99 661	54 484
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)	5 995	16 660	11 485
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)	-	(62)	-
<b>Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego</b>	<b>29 463</b>	<b>116 260</b>	<b>65 969</b>
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	23 286	85 386	64 522
<b>Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym:</b>	<b>6 177</b>	<b>30 874</b>	<b>1 447</b>
<b>należności z tytułu umów o usługę budowlaną</b>	<b>7 740</b>	<b>32 750</b>	<b>6 575</b>
<b>zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną</b>	<b>1 564</b>	<b>1 876</b>	<b>5 128</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 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
	tys. PLN			tys. EUR		
<b>Rachunek zysków i strat</b>						
Przychody ze sprzedaży	22 048	42 196	140 404	5 102	8 977	31 005
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	122	1 216	6 762	28	259	1 493
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	162	1 012	6 203	37	215	1 370
Zysk (strata) netto	36	703	4 320	8	150	954
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	51	706	4 272	12	150	943
Zysk na akcję (PLN)	0,00	0,06	0,38	0,00	0,01	0,08
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,00	0,06	0,38	0,00	0,01	0,08
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,3211	4,7005	4,5284
<b>Rachunek przepływów pieniężnych</b>						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 867	2 316	31 746	1 358	493	7 010
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(802)	(659)	(2 383)	(186)	(140)	(526)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 103)	(1 208)	(2 388)	(255)	(257)	(527)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 962	449	26 975	917	96	5 957
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,3211	4,7005	4,5284
<b>Bilans</b>						
Aktywa	121 109	131 529	125 533	28 159	28 132	28 871
Zobowiązania długoterminowe	10 176	14 973	11 080	2 366	3 202	2 548
Zobowiązania krótkoterminowe	22 324	29 328	25 879	5 191	6 273	5 952
Kapitał własny	88 609	87 228	88 573	20 602	18 656	20 371

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
	tys. PLN			tys. EUR		
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	87 668	86 374	87 617	20 384	18 474	20 151
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,3009	4,6755	4,3480

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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 2024 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 2024 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 2023 rok 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 2024 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 2023 rok do dnia przekazania niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania akcji Spółki oraz udziałów w jednostkach powiązanych TEGAS S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące.

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

Prawa akcjonariuszy na dzień 31 marca 2024 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:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 2024 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 2024 roku Grupa Kapitałowa TEGAS nie dokonywała emisji, wykupu bądź spłaty dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych.

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

W okresie trzech miesięcy 2024 roku Spółka nie wypłaciła dywidendy.

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

Na dzień 31 marca 2024 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 utworzył odpis aktualizujący wartość należności.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 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,

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- 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 2024 roku Spółka dominująca nie zawarła nowych umów o kredyt obrotowy na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej.

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 4 lipca 2026 roku na finansowanie bieżącej działalności Emitenta Na dzień bilansowy kredyt był w całości 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 4.000 tys. zł z ostatecznym terminem spłaty do 26 grudnia 2025 roku, na finansowanie bieżących potrzeb Spółki. 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 o 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 zadłużenie z tytułu kredytu wyniosło 2.500. 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.

Grupa nie wypowiedziała ani nie zostały jej wypowiedziane żadne z dotychczasowych umów kredytowych.

#### 19. Informacje o udzielonych pożyczkach

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 roku Spółka dominująca nie zawarła nowych umów pożyczek z podmiotami powiązanymi.

Na dzień 31 marca 2024 roku Emitent jest wierzycielem z tytułu udzielonych pożyczek:

- łącznie zadłużenie z tytułu pożyczek udzielonych podmiotowi powiązanemu wynosi 2.553 tys. PLN i wynika z udzielonych trzech pożyczek: inwestycyjnej oraz dwóch obrotowych. Ostateczny termin spłaty pozostałej pożyczek. zł przypada na marzec 2030 roku. Zabezpieczeniem wierzytelności Emitenta wobec pożyczkobiorcy są weksle własny in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi
- zadłużenie z tytułu pożyczki udzielonej drugiemu podmiotowi powiązanemu wynosi 907 tys. PLN. Ostateczny termin spłaty przypada na 30 czerwca 2024 roku. Zabezpieczeniem wierzytelności Emitenta wobec pożyczkobiorcy jest weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.
- zadłużenie z tytułu pożyczki udzielonej trzeciemu podmiotowi powiązanemu wynosi 149 tys. PLN. Ostateczny termin spłaty przypada na 30 czerwca 2024 roku. Zabezpieczeniem wierzytelności Emitenta wobec pożyczkobiorcy jest weksel własny 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 78 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.

#### 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 (poza poręczeniem wymienionym w pkt 20) i niepowiązanych, których łączna wartość przekracza 5% przychodów Grupy Kapitałowej z ostatnich czterech kwartałów.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

- gwarancja udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach Funduszu Gwarancyjnego - wsparcia innowacyjnych przedsiębiorstw - FG POIR w formie pomocy de minimis (zwaną „gwarancja POIR”) w kwocie 2.400 tys. zł, stanowiąca zabezpieczenie spłaty kredytu obrotowego udzielonego przez Bank Millennium 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 Millennium S.A. w łącznej kwocie 4.000 tys. zł.
- gwarancja udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach Umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis PLD-KFG w kwocie 3.200 tys. zł, stanowiąca zabezpieczenie spłaty kredytu obrotowego udzielonego przez Bank Millennium S.A. w kwocie 4.000 tys. zł,

Na dzień bilansowy Emitent posiadał aktywne poniższe poręczenia:

- Emitent poręczył zobowiązanie z tytułu umowy leasingu zawartej na leasing zwrotny maszyny pomiędzy towarzystwem leasingowym a spółką zależną Stal Warsztat Sp. z o.o. Łączne zadłużenie z tytułu leasingu wynosi na dzień bilansowy 783 tys. zł.
- Emitent jest stroną poręczenia wekslowego dla zawarcia Umowy Generalnej przez Pitern sp. z o.o. z InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group na kwotę 3.000 tys. zł oraz Umowy o odnawialny limit gwarancyjny zawartej z TU Europa na kwotę 1.000 tys. zł.
- Emitent jest stroną poręczenia zapłaty zobowiązania z tytułu umowy nabycia maszyny oraz osobno Emitent przystąpił do długu w ramach odpowiedzialności solidarnej z tytułu zawartej umowy leasingu. Wartość poręczenia oraz wartość umowy leasingu na dzień 31 marca 2024 r. wynosi 1.415 tys. EUR.

## 22. Analiza sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Grupy w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 roku

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023	Wskaźnik dynamiki w % 31.03.2024 = 100%
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>22 048</b>	<b>42 196</b>	<b>-47,7%</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	2 889	2 494	15,8%
Przychody ze sprzedaży usług	19 158	39 667	-51,7%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	35	-96,6%
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>18 501</b>	<b>36 986</b>	<b>-50,0%</b>
Koszt sprzedanych produktów	2 587	1 934	33,8%
Koszt sprzedanych usług	15 917	35 019	-54,5%
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(4)	33	-111,2
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>3 548</b>	<b>5 211</b>	<b>-31,9%</b>
Koszty sprzedaży	623	903	-31,1%
Koszty ogólnego zarządu	2 846	3 053	-6,8%
Pozostałe przychody operacyjne	117	77	52,0%
Pozostałe koszty operacyjne	74	115	-35,5%
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>122</b>	<b>1 216</b>	<b>-90,0%</b>
Przychody finansowe	393	78	403,5%
Koszty finansowe	354	282	25,3%

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 2024	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023	Wskaźnik dynamiki w % 31.03.2024 = 100%
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>162</b>	<b>1 012</b>	<b>-84,0%</b>
Podatek dochodowy	126	309	-59,3%
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>36</b>	<b>703</b>	<b>-94,9%</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>36</b>	<b>703</b>	<b>-92,9%</b>
- przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	51	706	-92,8%
- przypadający podmiotom niekontrolującym	(15)	(4)	340,7

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej TEGAS wyniosły w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 roku 22.048 tys. PLN i były o 47,7% niższe aniżeli przychody w analogicznym okresie 2023 roku.

Największy udział wśród przychodów ze sprzedaży stanowiły przychody ze sprzedaży usług. W pierwszych 3 miesiącach 2024 roku kształtowały się one na poziomie 19.158 tys. PLN, natomiast w analogicznym okresie 2023 roku osiągnęły poziom 39.986 tys. PLN, co oznacza spadek na poziomie 51,7%. Na przychodach ze sprzedaży produktów odnotowano wzrost na poziomie 15,8%. Przyczyną spadku przychodów jest mniejsza ilość realizowanych prac będąca konsekwencją niepozyskania wystarczającej ilości kontraktów w 2023 roku.

Koszt własny sprzedaży w okresie 3 miesięcy 2024 roku kształtował się na poziomie 18.501 tys. PLN i był o 50,0% niższy od kosztu własnego sprzedaży w analogicznym okresie 2023 roku. Dynamika spadku przychodów ze sprzedaży była niższa niż dynamika spadku kosztu własnego sprzedaży. Oznacza to wzrost rentowności w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Poniesione w analizowanym okresie koszty zarządu były niższe o 6,8%, natomiast koszt sprzedaży był niższy o 31,1% aniżeli w okresie porównywalnym. Na pozostałej działalności operacyjnej Grupa osiągnęła zysk na poziomie 43 tys. PLN, natomiast na działalności finansowej zysk wniósł 39 tys. PLN.

#### Wielkość i struktura aktywów Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	31.03.2024	Wskaźnik struktury w %	31.12.2023	Wskaźnik struktury w %
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>55 313</b>	<b>45,7%</b>	<b>55 460</b>	<b>44,2%</b>
Wartości niematerialne	146	0,1%	159	0,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	47 085	38,9%	47 228	37,6%
Nieruchomości inwestycyjne	3 701	3,1	3 764	3,0%
Należności długoterminowe	498	0,4%	501	0,4%
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	30	0,0%	36	0,0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 853	3,2%	3 771	3,0%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>65 797</b>	<b>54,3%</b>	<b>70 073</b>	<b>55,8%</b>
Zapasy	9 840	8,1%	11 616	9,3%
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	7 740	6,4%	6 575	5,2%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 678	9,6%	19 726	15,7%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	515	0,4%	102	0,1%
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	48	0,0%	41	0,0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 975	29,7%	32 013	25,5%
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>121 109</b>	<b>100,0%</b>	<b>125 533</b>	<b>100,0%</b>

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej TEGAS wyniosła na dzień 31 marca 2024 roku 121.109 tys. PLN (wartość niższa o 3,5% w porównaniu do danych na koniec 2023 roku).

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wartość aktywów trwałych Grupy na dzień 31 marca 2024 kształtowała się na poziomie 55.313 tys. PLN, co oznacza spadek o 0,3% w stosunku do danych porównywalnych na koniec 2023 roku. Aktywa trwałe na koniec marca 2024 roku stanowiły 45,7% ogólnej sumy aktywów i ich udział wzrósł o 1,5 punktu procentowego względem danych na koniec roku 2023. W strukturze aktywów trwałych największym udziałem (38,9%) charakteryzowały się rzeczowe aktywa trwałe.

W badanym okresie aktywa obrotowe ukształtowały się na niższym poziomie w stosunku do końca roku 2023, a ich wartość wyniosła 65.797 tys. PLN. W aktywach obrotowych największą pozycję stanowiły środki pieniężne i z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, które stanowiły odpowiednio 23,7% i 9,6% wartości aktywów ogółem.

#### Wielkość i struktura kapitałów Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	31.03.2024	Wskaźnik struktury w %	31.12.2023	Wskaźnik struktury w %
Kapitał podstawowy	11 350	9,4%	11 350	9,0%
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	62 968	52,0%	62 968	50,2%
<b>Zyski zatrzymane:</b>	13 350	11,0%	13 299	10,6%
- zysk (strata) z lat ubiegłych	13 299	11,0%	9 026	7,2%
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	51	0,0%	4 272	3,4%
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>87 668</b>	<b>72,4%</b>	<b>87 617</b>	<b>69,8%</b>
<b>Udziały niedające kontroli</b>	<b>941</b>	<b>0,8%</b>	<b>956</b>	<b>0,8%</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>88 609</b>	<b>73,2%</b>	<b>88 573</b>	<b>70,6%</b>
<b>Zobowiązania</b>	<b>32 500</b>	<b>26,8%</b>	<b>36 960</b>	<b>29,4%</b>
Zobowiązania długoterminowe	10 176	8,4%	11 080	8,8%
Zobowiązania krótkoterminowe	22 324	18,4%	25 879	20,6%
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>121 109</b>	<b>100,0%</b>	<b>125 533</b>	<b>100,0%</b>

Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na dzień 31 marca 2024 roku wyniósł 87.668 tys. PLN (porównywalny poziom w stosunku do danych na koniec roku 2023). W strukturze kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej największą pozycję stanowił kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej stanowiący 52,0% pasywów ogółem i będący wynikiem pozyskanych środków z emisji akcji.

Zobowiązania Grupy Kapitałowej TEGAS kształtowały się na poziomie 32.500 tys. PLN (spadek wysokości o 12,1% w odniesieniu do okresu na koniec 2023 roku). Wartość zobowiązań długoterminowych na koniec I kwartału 2024 roku wyniosła 10.176 tys. zł, co oznacza spadek o 8,2% w stosunku do stanu na koniec 2023 roku. Zobowiązania krótkoterminowe spadły w badanym okresie o 3,5%. Udział zobowiązań w pasywach ogółem spadł w badanym okresie o 2,2 punktu procentowego.

#### Przepływy środków pieniężnych Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 867	2 316
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(802)	(659)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 103)	(1 208)
<b>Razem przepływy pieniężne netto</b>	<b>3 962</b>	<b>449</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>35 975</b>	<b>5 487</b>

Na dzień 31 marca 2024 roku Grupa TEGAS S.A. dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 35.975 tys. PLN, na które składały się gotówka i jej ekwiwalenty (środki na rachunkach bankowych oraz lokaty krótkoterminowe).

#### Działalność operacyjna



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W analizowanym okresie przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej były dodatnie i kształtowały się na poziomie 5.867 tys. PLN. Osiągnięcie dodatnich przepływów na działalności operacyjnej wynika głównie z dodatnich przepływów na kapitale obrotowym oraz osiągnięcia dodatnich wyników finansowych.

#### Działalność inwestycyjna

Ujemne przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 roku to efekt nabycia rzeczowych aktywów trwałych o wartości 802 tys. PLN.

#### Działalność finansowa

W pierwszym kwartale 2024 roku przepływy pieniężne netto z działalności finansowej były ujemne i wyniosły 1.103 tys. PLN. Ujemne przepływy wynikały ze spłaty przez Grupę swoich zobowiązań z tytułu kredytów i leasingów w kwocie 1.049 tys. PLN, odsetek z powyższych tytułów w wysokości 54 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	31.03.2024	31.12.2023
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	2,95	2,71
Wskaźnik płynności szybkiej	(środki pieniężne i ich ekwiwalenty + należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności) / zobowiązania krótkoterminowe	2,13	2,00

Wartość wskaźnika płynności bieżącej wzrosła w pierwszym kwartale 2024 roku w porównaniu z danymi na koniec 2023 roku. Wskaźnik płynności bieżącej kształtuje się na poziomie 2,95, co oznacza, że Grupa Kapitałowa TEGAS aktywami bieżącymi mogłaby w całości pokryć zobowiązania krótkoterminowe.

Wartość wskaźnika płynności szybkiej wzrosła względem danych na koniec roku 2023 i wyniósł 2,13, z czego można wnioskować iż Grupa Kapitałowa TEGAS dysponuje środkami finansowymi niezbędnymi do pełnego i terminowego realizowania swoich zobowiązań.

#### Rentowność

Wskaźniki rentowności zostały przedstawione poniżej.

Wyszczególnienie	Formuła	31.03.2024	31.03.2023
Rentowność brutto ze sprzedaży	Zysk brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	16,1%	12,3%
Rentowność operacyjna	Zysk z działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży	0,6%	2,9%
Rentowność brutto	Zysk brutto / przychody ze sprzedaży	0,7%	2,4%
Rentowność netto Grupy Kapitałowej	Zysk netto / przychody ze sprzedaży	0,2%	1,7%
Rentowność netto jednostki dominującej	Zysk netto jednostki dominującej/ przychody ze sprzedaży	0,2%	1,7%
Rentowność kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej/ (kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej - zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	0,1%	0,8%
Rentowność majątku	Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej / aktywa ogółem	0,0%	0,5%

W okresie objętym analizą wskaźnik rentowności brutto ze sprzedaży uległ zwiększeniu (o 3,7%) w porównaniu z jego wartością w analogicznym okresie 2023 roku.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Spadek zyskowności pozostałych poziomów rachunku zysków i strat jest efektem osiągnięcia zbyt niskich przychodów w stosunku do ponoszonych kosztów. Był również główną przyczyną spadku rentowności pozostałych wskaźników rentowności.

#### Efektywność

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

Wskaźniki efektywności przedstawiono poniżej:

Wyszczególnienie	Formuła	31.03.2024	31.03.2023
Wskaźnik rotacji majątku	Przychody ze sprzedaży / aktywa ogółem	0,18	0,32
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	Przychody ze sprzedaży / rzeczowe aktywa trwałe	0,47	0,85
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	79,27	100,30
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	Zapasy *90 dni / koszt własny sprzedaży	47,87	40,01
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	53,16	47,67

Na koniec marca 2024 roku zdolność Grupy Kapitałowej TEGAS do generowania przychodów ze sprzedaży mierzona obrotowością jej aktywów ukształtowała się niższym poziomie aniżeli na koniec pierwszego kwartału 2023 roku. Wartość wskaźnika rotacji majątku wyniosła w badanym okresie 0,18, co oznacza, że jedna złotówka majątku Grupy generowała przychody ze sprzedaży na poziomie 0,18 PLN. Spadek wskaźników jest rezultatem wygenerowania niższych przychodów ze sprzedaży.

Wartość wskaźnika obrotu rzeczowych aktywów trwałych uległa w analizowanym okresie zmniejszeniu i osiągnęła wartość 0,47.

Wartość wskaźnika rotacji zapasów wskazuje, iż okres obrotu zapasami w Grupie wzrósł (o ok. 8 dni) w badanym okresie i kształtuje się na poziomie ok. 48 dni w porównaniu do danych z 2023 roku. Okres oczekiwania na zapłatę należności uległ skróceniu w badanym okresie w odniesieniu do okresu poprzedniego i wynosi ok. 79 dni. W pierwszym kwartale 2024 roku Grupa nieznacznie wydłużyła okres regulowania swoich zobowiązań. W okresie objętym analizą Grupa regulowała swoje zobowiązania co ok. 53 dni w porównaniu do ok. 48 dni z 2023 roku.

W okresie objętym sprawozdaniem skróceniu uległ cykl konwersji gotówki, który na dzień 31.03.2024 wynosił +74 dni, natomiast na dzień 31.03.2023 kształtował się na poziomie +93 dni. Biorąc pod uwagę, iż cykl konwersji gotówki pokazuje czas (w dniach) na jaki „mrożona” jest gotówka w operacyjnych aktywach obrotowych, jego spadek jest pożądanym.

#### Zadłużenie

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

Wyszczególnienie	Formuła	31.03.2024	31.03.2023
Wskaźnik zadłużenia	zobowiązania ogółem / aktywa ogółem	26,8%	33,7%

W rozpatrywanym okresie wartość wskaźnika ogólnego zadłużenia spadła i kształtowała się na poziomie 26,8%. 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 2024 Grupa Kapitałowa TEGAS nie odnotowała istotnych dokonań i niepowodzeń.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

W okresie od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. w opinii Zarządu Spółki dominujące wystąpiły następujące zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową TEGAS wyniki finansowe:

- spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie „usługi dla gazownictwa” jest efektem mniejszej ilości prac realizowanych w I kwartale 2024 roku. Wysokie przychody osiągnięte w roku poprzednim były możliwe dzięki realizacji zleceń budowy gazociągu, które cechowały się wyższą wartością. W pierwszym kwartale bieżącego roku przychody realizowano na mniejszych budowach, które nie wypracowały równie wysokich przychodów jak w roku poprzednim. Emitent w I kwartale rozpoczął realizację nowych budów, jednak ich wpływ na przychody i wyniki finansowe spodziewany jest kolejnych kwartałach. Zdaniem zarządu Emitenta posiadany portfel zamówień nie pozwala na utrzymanie w 2024 roku przychodów na podobnym poziomie jak w roku 2023.
- wzrost przychodów ze sprzedaży w segmencie „Obróbka metali” jest wynikiem zwiększania ilości zleceń realizowanych dla dotychczasowych i nowych klientów spółki Stal Warsztat. Wyższe przychody osiągane z segmentu obróbki metali są też efektem większej specjalizacji operacyjnej i skierowania oferty spółki zależnej na wykonanie usług obróbczych dużych gabarytów. Wzrost sprzedaży nie przełożył się na osiągnięcie dodatniego wyniku operacyjnego segmentu, który osiągnął stratę w kwocie 217 tys. zł. Spółka zależna Stal Warsztat rozpoczęła proces inwestycyjny mający na celu utrzymanie tendencji wzrostowej przychodów, a przez to wykorzystanie potencjału spółki oraz poprawę wyników finansowych Stal Warsztat Sp. z o.o.,
- spadek przychodów ze sprzedaży w zakresie segmentu OZE spowodowany jest zmniejszeniem przychodów w wyniku licznej konkurencji występującej na rynku oraz wstrzymywanie decyzji inwestycyjnych klientów spowodowanych niepewnością co do kontynuacji wsparcia budowy instalacji fotowoltaicznych z programu „Mój Prąd”. Spadek przychodów spowodował osiągnięcie straty operacyjnej segmentu w kwocie 238 tys. zł, w stosunku do 68 tys. straty w analogicznym okresie roku poprzedniego,
- łączny spadek przychodów w Grupie o ponad 47% miał wpływ na wypracowanie niższej marży na sprzedaży co przełożyła się na osiągnięcie niższych wyników finansowych na każdym poziomie rachunku wyników,
- osiągnięcie wysokich dodatnich przepływy na działalności operacyjnej w kwocie 5.867 tys. zł, które są efektem zakończenia w 2023 roku kilku istotnych kontraktów i „odblokowania” dzięki temu zamrożonych środków finansowych na prowadzonych budowach. Emitent szacuje, że rozpoczynane budowle spowodują dużą absorpcję środków pieniężnych w kolejnych kwartałach roku.

## 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 jest segment usług dla gazownictwa, a więc rynek usług wykonawczych. Dzięki budowanemu przez wiele lat wizerunkowi niezawodnego i profesjonalnego partnera Zarząd Spółki zamierza w dalszym stopniu rozwijać działalność wykonawczą. Wieloletnie doświadczenie TEGAS w pracach wykonawczych prowadzonych na obiektach gazowych, pozwala na 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) wraz z rozszerzeniem oferty na inne grupy odbiorców.

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”

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 obróbczych.

#### **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. 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 wzrostu ilości budowanych instalacji. Działania spółki piTERN nakierowane są na zwiększenie profesjonalizmu obsługi klienta począwszy od budowy proekologicznych postaw, po wykonanie efektywnych instalacji oraz ich dalszą obsługę w 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. W tym celu Emitent dokonał nabycia gotowego projektu budowy farmy PV (w tym celu nabyto udziały w spółce Polychromatic), który jest obecnie w fazie budowy.

#### **27. Ważniejsze osiągnięcia z dziedziny badań i rozwoju**

Grupa Kapitałowa TEGAS zarówno na dzień 31 marca 2024 r. jak i na dzień sporządzenia niniejszego raportu, nie prowadzi badań oraz prac badawczo-rozwojowych. Emitent wraz ze spółkami z Grupy Kapitałowej przystąpił w latach poprzednich 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 2024 roku do dnia publikacji niniejszego raportu:

Data zawarcia umowy	Strony umowy	Przedmiot umowy	Istotne warunki
<b>2024-02-01</b>	<b>Zleceniodawca:</b> Polska Spółka Gazownictwa sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie  <b>Wykonawca:</b> TEGAS S.A.	Podpisanie umowy o znaczącej wartości.  Przedmiotem umowy jest budowa stacji redukcyjno – pomiarowej w/c o przepustowości Q=40 000 Nm <sup>3</sup> / przy ul. Sądzińskiej w m. Szczecin.”	Wynagrodzenie z umowy wynosi: <b>9.730.000,00 zł netto</b>  <b>Termin realizacji:</b> 13.09.2024 r.
<b>Więcej w RB 2/2024 <a href="http://tesgas.pl/pub/files/file/RB_2-2024.pdf">http://tesgas.pl/pub/files/file/RB_2-2024.pdf</a></b>			

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Data zawarcia umowy	Strony umowy	Przedmiot umowy	Istotne warunki
2024-02-29	<p><b>Zleceniodawca:</b> OGP Gaz – System S.A.</p> <p><b>Wykonawca:</b> TEGAS S.A.</p>	<p>Podpisanie umowy o znaczącej wartości.</p> <p>Przedmiotem umowy jest wykonanie dokumentacji projektowej oraz wykonanie robót budowlano-montażowych dla zadania: „Przyłączenie do sieci przesyłowej urządzeń i instalacji gazowych znajdujących się w elektrociepłowni Cleveren Holding zlokalizowanej w Warszawie w dzielnicy Ursus”</p>	<p>Wynagrodzenie z umowy wynosi: <b>6.690.000,00 zł netto</b></p> <p><b>Termin realizacji:</b> 30 miesięcy od dnia zawarcia umowy</p>
Więcej w RB 3/2024 <a href="http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_3-2024.pdf">http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_3-2024.pdf</a>			
2024-03-22	<p><b>Wykonawca:</b> TEGAS S.A.</p> <p><b>Podwykonawca:</b> TDK TRADE Sp. z o.o.</p>	<p>Podpisanie umowy podwykonawczej o znaczącej wartości.</p> <p>Przedmiotem umowy jest wykonanie prac budowy gazociągu DN 250 przy będącej częścią realizacji inwestycji pn.: „Zagospodarowanie złoża Rokietnica wraz z budową gazociągu DN250 MOP 8,4 MPa relacji Mieszalnia Gazu Grodzisk – Węzeł Kościan”</p>	<p>Wynagrodzenie z umowy wynosi: <b>5.226.540,00 zł netto</b></p> <p><b>Termin realizacji:</b> 31 maja 2024 r.</p>
Więcej w RB 4/2024 <a href="http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_4-2024.pdf">http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_4-2024.pdf</a>			
2024-03-26	<p><b>Zleceniodawca:</b> OGP Gaz – System S.A.</p> <p><b>Wykonawca:</b> TEGAS S.A.</p>	<p>Podpisanie umowy o znaczącej wartości.</p> <p>Przedmiotem umowy jest wykonanie prac budowlanych oraz innych prac i czynności w zakresie zadania pn. "Przystosowanie gazociągów DN350 Czerwonak-Złotniki oraz DN350 Złotniki-Konarzewo do tłokowania"</p>	<p>Wynagrodzenie z umowy wynosi: <b>5.276.000,00 zł netto</b></p> <p><b>Termin realizacji:</b> 28 listopada 2025 r.</p>
Więcej w RB 6/2024 <a href="http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_6-2024.pdf">http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_6-2024.pdf</a>			

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Data zawarcia umowy	Strony umowy	Przedmiot umowy	Istotne warunki
2024-04-30	<p><b>Zleceniodawca:</b> OGP Gaz – System S.A.</p> <p><b>Wykonawca:</b> TESGAS S.A.</p>	<p>Podpisanie umowy o znaczącej wartości.</p> <p>Przedmiotem umowy jest wykonanie robót budowlanych oraz innych prac i czynności w zakresie zadania „Remont gazociągu DN400 Krobia-Kotowice” – Etap I.</p>	<p>Wynagrodzenie z umowy wynosi: <b>11.207.000,00 zł netto (wynagrodzenie wraz z prawem opcji)</b></p> <p><b>Termin realizacji:</b> 30 listopada 2026 r.</p>
Więcej w RB 8/2024 <a href="http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_2024_8.pdf">http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_2024_8.pdf</a>			
2024-05-07	<p><b>Zleceniodawca:</b> EWE energia sp. z o.o.</p> <p><b>Wykonawca:</b> TESGAS S.A.</p>	<p>Podpisanie umowy o znaczącej wartości.</p> <p>Przedmiotem umowy jest przebudowa gazociągu wysokiego ciśnienia DN 250 PN 63 w obrębach ewidencyjnych Bąków, Biadacz, gminy Kluczbork oraz Gorzów Śląski.</p>	<p>Wynagrodzenie z umowy wynosi: <b>6.300.000,00 zł netto</b></p> <p><b>Termin realizacji:</b> 12 miesięcy od dnia przekazania terenu budowy</p>
Więcej w RB 9/2024 <a href="http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_9-2024.pdf">http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_9-2024.pdf</a>			
2024-05-24	<p><b>Zleceniodawca:</b> OGP Gaz-System S.A.</p> <p><b>Wykonawca:</b> TESGAS S.A.</p>	<p>Podpisanie szeregu umów o znaczącej wartości.</p> <p>Przedmiotem umowy o najwyższej wartości jest wykonanie robót budowlanych – montażowych dla zadania „Modernizacja SRP Oborniki”.</p> <p>Łączna wartość zawartych umów w okresie od 31.10.2023 do 24.05.2024 wynosi 7.539.000,00 zł netto.</p>	<p>Wynagrodzenie z umowy o najwyższej wartości wynosi: <b>3.890.000,00 zł netto</b></p> <p><b>Termin realizacji:</b> 29 września 2025 r.</p>
Więcej w RB 15/2024 <a href="http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_15-2024_2.pdf">http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_15-2024_2.pdf</a>			

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 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 starają 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,
- 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 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. Również wolno uruchamiane środki z Krajowego Planu Odbudowy blokują wydatkowanie środków na inwestycje budowlane, które ożywiłyby koniunkturę w branży.

#### **Ryzyko związane ze zmieniającą się polityką Unii Europejskiej w zakresie energetyki**

Dotychczasowa polityka Unii Europejskiej związana z kształtem polityki energetycznej na terenie Unii dążyła do ograniczenia paliw kopalnych do produkcji energii. Może to przyczynić się do zmniejszenia ilości gazu zużywanego do terytorium kraju. Mniejsze zapotrzebowanie na gaz ograniczy ilość i wielkość wydatków inwestycyjnych w nową infrastrukturę gazową, co przełoży się na zmniejszenie rynku budowlanego przesyłu gazu. Emitent zakłada, że zmniejszające inwestycje gazowe zostaną zastąpione budową infrastruktury do przesyłu zielonego wodoru, który ma być paliwem przyszłości Unii Europejskiej.

#### **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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 produkcji w okresie zimowym.

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

Rynek usług wykonawczych skorelowany jest z wielkością planowanych wydatków inwestycyjnych finansowanych z budżetu państwa, z budżetów samorządów lokalnych oraz z budżetów największych prywatnych podmiotów. W dużej mierze dotyczy to inwestycji w infrastrukturę gazową oraz w instalacje OZE, mającą na celu poprawę bezpieczeństwa energetycznego kraju i zmniejszenie 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 przeciętnego 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. Brak stabilności legislacji Grupa odczuwa w szczególności w zakresie segmentu OZE oraz usługi dla gazownictwa, gdzie liczne zmiany przepisów i ich niepewność ograniczają rozwój tego segmentu w Grupie.

## **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



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 kadre 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 nie pozyska odpowiedniej ilości zadań lub pozyska zadania, które będą wiązały się z mniejszym stopniem wykorzystania zasobów ludzkich od planowanego oraz obłożenie zleceń w ciągu roku będzie nierównomiernie. 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**

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 doposażenie 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 ryzyko wystąpienia zatorów płatniczych 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,

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- zabezpiecza się poprzez utrzymywanie dostępu do limitów gwarancyjnych, czego dowodem jest posiadanie przez Grupę dostępu do wolnych limitów gwarancyjnych o łącznej wartości 41 mln zł.

Według stanu na dzień publikacji raportu, relacja kapitałów własnych do zadłużenia finansowego umożliwia Grupie Kapitałowej dostęp do źródeł finansowania obcego pozwalającego na czasowe finansowanie obce prowadzonych budów. Mając na uwadze planowany rozwój działalności w latach kolejnych, pociągający za sobą wzrost przychodów, Grupa planuje minimalizować możliwość realizacji tego ryzyka poprzez dalszą optymalizację procesu monitorowania i odzyskiwania należności oraz – równolegle – zapewnienie adekwatnego poziomu wolnych limitów kredytowych i im podobnych.

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

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

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

Grupa posiada nieruchomości inwestycyjne przeznaczone na najem. Zmniejszenie zapotrzebowania na wynajmowane powierzchnie może spowodować osiąganie mniejszych niż dotychczas korzyści związanych z wynajmowanymi obiektami. Zarząd Emitenta zamierza minimalizować powyższe ryzyko poprzez poszukiwanie nowych najemców powierzchni przy współpracy z doświadczonym pośrednikiem nieruchomości.

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

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

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

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

W wyniku występujących problemów operacyjnych zleceniodawców 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 obniżania 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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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. Dotychczasowe doświadczenie Emitenta może okazać się niewystarczające do 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 z trudnością pozyskania niezbędnych limitów spowodowane dostrzegalną na rynku ostrożnością sektora finansowego do finansowania podmiotów działających w branży budowlanej. Emitent podejmuje działania niezbędne do zapewnienia wystarczających limitów gwarancyjnych i kredytowych niezbędnych do realizacji pozyskanych zleceń o dużej wartości jednostkowej.

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

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

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

W związku z ponoszonymi 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 kontraktowe. Emitent stara się wydłużać perspektywę planowania zakupów, która zapewni terminową realizację prac. Powyższe ryzyko potęguje się w czasie trwania wojny w Ukrainie oraz restrykcjami w Chinach.

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

Emitent coraz częściej na prowadzonych zleceniach dostrzega 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

Występująca 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 2024 rok**

Grupa Kapitałowa TEGAS nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2024 rok.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 roku Grupa Kapitałowa poczyniła inwestycje o charakterze rzeczowym w kwocie 912 tys. PLN, których celem była rozbudowa mocy produkcyjnych, unowocześnienie parku maszynowego oraz floty samochodowej. W kolejnych kwartałach finansowanie dalszych inwestycji rzeczowych Grupa kapitałowa TEGAS zamierza sfinansować z posiadanych środków własnych oraz podpisania nowych umów leasingowych. Planowane inwestycje mają na celu zwiększenie wartości przychodów generowanych przez poszczególne spółki z grupy kapitałowej. Ewentualne inwestycje kapitałowe Emitent będzie realizował z własnych lub obcych środków finansowych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### 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 pierwszym kwartale 2024 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 TESGAS, 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 pozyskanie nowych zleceń w segmencie „usługi dla gazownictwa” oraz zapewnienie stabilności dostaw materiałów i surowców oraz terminowe kończenie zadań. Istnieje ryzyko obniżenia zysków prowadzonych zleceń z powodu wystarczającej ilości realizowanych zleceń oraz 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 TESGAS 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 TESGAS wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału należą:

- pozyskanie nowych kontraktów w segmencie usług dla gazownictwa w celu utrzymania przychodów z lat poprzednich oraz wypracowania dodatnich wyników finansowych,
- poziom inwestycji na rynku przesyłu i dystrybucji gazu w Polsce oraz czas ich realizacji, mający wpływ na wzrost ilości prac realizowanych przez Emitenta,
- 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,
- 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,
- wielkość osiąganych 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,
- zakończenie inwestycji i uruchomienie maszyny do wielkogabarytowej obróbki metali, które ma zwiększyć przychody i rentowność spółki zależnej Stal Warsztat,
- 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 budów,
- opóźnienia w realizacji kontraktów skutkujące naliczeniem kar umownych,
- niepełne wykorzystanie posiadanych zdolności produkcyjnych,
- poziom wykorzystania wynajmowanych powierzchni biurowych,
- presja płacowa pracowników skutkująca zwiększeniem funduszu płac,
- niedobór wykwalifikowanych pracowników w zakresie działalności Grupy,
- wielkość i sprawność rozdysponowywania środków z nowej perspektywy budżetowej Unii Europejskiej na lata 2021-2027 przeznaczonych na projekty infrastrukturalne oraz projekty z zakresu OZE,
- uruchomienie programów promujących rozwój odnawialnych źródeł energii, pozwalających pozyskać odpowiednią ilość zleceń gwarantujących osiągnięcie dodatnich wyników finansowych spółki zależnej PITERN,
- dynamika wzrostu cen energii elektrycznej zwiększająca efektywność instalacji OZE oferowanych przez Spółkę zależną piTERN zarówno klientom detalicznym jak i biznesowym,

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- 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 84 mln PLN. Wartość portfela obejmuje przychody wykazywane w 2024 roku i do wykazania w latach kolejnych.

Stan na: 28-05-2024	Stan na: 26-05-2023
84 mln zł	108 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 2024 roku wraz z danymi porównywalnymi

Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024	Wynagrodzenie za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023
Włodzimierz Kocik	132	132
Marcin Szejter	54	54
<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 za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023	Wynagrodzenie za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022
Marcin Szejter	24	30

Wynagrodzenie wypłacone członkom Rady Nadzorczej Spółki TEGAS S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku wraz z danymi porównywalnymi

Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024	Wynagrodzenie za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023
Piotr Stobiecki	16,5	13,5
Tomasz Skoczyński	13,5	10,5
Elżbieta Kocik	13,5	10,5
Łukasz Kalupa	12,6	9,6
Mariusz Mirek	12,6	9,6
<b>Razem</b>	<b>68,7</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 TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TESGAS S.A.

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

AKTYWA	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	54	44	58
Rzeczowe aktywa trwałe	32 359	35 043	33 023
Nieruchomości inwestycyjne	3 701	3 954	3 764
Inwestycje w jednostkach zależnych	12 352	9 704	12 352
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	429	433	428
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	2 049	1 849	1 624
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 991	7 256	2 909
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>53 934</b>	<b>58 282</b>	<b>54 158</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	4 737	9 252	6 194
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	6 533	31 399	5 694
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 805	10 264	14 365
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	413	2	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	1 559	2 998	1 729
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33 252	2 980	28 804
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>53 299</b>	<b>56 895</b>	<b>56 785</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>107 233</b>	<b>115 177</b>	<b>110 944</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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>31.03.2024</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2023</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:	7 967	5 612	7 359
- zysk (strata) z lat ubiegłych	7 359	4 727	2 457
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	608	885	4 902
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>82 285</b>	<b>79 930</b>	<b>81 677</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	3 664	2 500	4 540
Leasing finansowy	891	2 391	1 195
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	51	49	51
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 739	8 116	3 508
<b>Razem rezerwy długoterminowe</b>	<b>231</b>	<b>201</b>	<b>238</b>
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	231	201	238
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>8 575</b>	<b>13 258</b>	<b>9 532</b>
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	1 498	1 791	4 475
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 927	13 316	6 621
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	25
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2 860	703	2 360
Leasing finansowy	1 471	2 103	1 673
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
<b>Razem rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>4 616</b>	<b>4 078</b>	<b>4 580</b>
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 306	2 346	3 251
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 310	1 731	1 329
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>16 373</b>	<b>21 990</b>	<b>19 734</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>24 948</b>	<b>35 248</b>	<b>29 266</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>107 233</b>	<b>115 177</b>	<b>110 944</b>



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 TESGAS S.A.

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF
	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>15 259</b>	<b>32 024</b>	<b>93 969</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	15 182	32 016	93 644
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	77	8	325
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>12 849</b>	<b>28 921</b>	<b>77 871</b>
Koszt sprzedanych produktów	-	-	-
Koszt sprzedanych usług	12 776	28 913	77 579
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	73	7	291
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>2 409</b>	<b>3 103</b>	
Koszty sprzedaży	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	1 895	2 081	8 990
Pozostałe przychody operacyjne	101	153	467
Pozostałe koszty operacyjne	17	41	1 652
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>599</b>	<b>1 134</b>	
Przychody finansowe	435	163	1 442
Koszty finansowe	277	203	951
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>756</b>	<b>1 094</b>	<b>6 415</b>
Podatek dochodowy	148	209	1 513
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>608</b>	<b>885</b>	<b>4 902</b>
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>608</b>	<b>885</b>	<b>4 902</b>

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

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF
	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
<b>z działalności kontynuowanej</b>			
- podstawowy	0,05	0,08	0,43
- rozwodniony	0,05	0,08	0,43
<b>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>			
- podstawowy	0,05	0,08	0,43
- rozwodniony	0,05	0,08	0,43

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 TEGAS S.A.**

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF
	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>608</b>	<b>885</b>	<b>4 902</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>608</b>	<b>885</b>	<b>4 902</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 01.01.2024 roku</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>7 359</b>	<b>81 677</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>7 359</b>	<b>81 677</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2024 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 31.03.2024 roku	-	-	-	-	608	<b>608</b>
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2024 roku	-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	<b>608</b>	<b>608</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.03.2024 roku</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>7 967</b>	<b>82 285</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 01.01.2023 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:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 01.01.2023 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 31.12.2023 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	-	-	-	-	(2 270)	(2 270)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	-	<b>(2 270)</b>	<b>(2 270)</b>
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2023 roku	-	-	-	-	4 902	4 902
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2023 roku	-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	<b>4 902</b>	<b>4 902</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.12.2023 roku</b>	<b>11 350</b>	-	<b>62 968</b>	-	<b>7 359</b>	<b>81 677</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>756</b>	<b>1 094</b>	<b>6 415</b>
<b>Korekty:</b>			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	700	720	2 888
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	4	3	13
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	(74)	(5)	917
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	(141)	(123)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Koszty odsetek	187	176	825
Przychody z odsetek i dywidend	(64)	(125)	(838)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Inne korekty	(0)	(0)	(41)
<b>Korekty razem</b>	<b>815</b>	<b>690</b>	<b>3 895</b>
Zmiana stanu zapasów	1 457	9 641	12 699
Zmiana stanu należności	7 811	10 567	5 038
Zmiana stanu zobowiązań	(646)	(6 030)	(11 722)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(196)	(153)	(392)
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	(3 816)	(13 002)	15 387
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>	<b>4 610</b>	<b>1 023</b>	<b>21 010</b>
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	(136)	(92)	(490)
Zapłacony podatek dochodowy	(438)	(564)	(2 102)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>5 607</b>	<b>2 152</b>	<b>28 728</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-	(24)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(35)	(333)	(630)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	309	346
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-	(348)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	300	-	1 322
Pożyczki udzielone	(600)	-	(1 829)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	41
Otrzymane odsetki	109	38	434
Otrzymane dywidendy	-	-	400
Inne korekty	-	-	-

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(226)</b>	<b>14</b>	<b>(288)</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	4 001
Spląty kredytów i pożyczek	(376)	(200)	(525)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(506)	(603)	(2 228)
Odsetki zapłacone	(51)	(102)	(333)
Dywidendy wypłacone	-	-	(2 270)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(933)</b>	<b>(905)</b>	<b>(1 356)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>4 448</b>	<b>1 260</b>	<b>27 084</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	28 804	1 720	1 720
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>33 252</b>	<b>2 980</b>	<b>28 804</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 31.03.2024 roku</b>			
Przychody od klientów zewnętrznych	14 839	420	15 259
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>14 839</b>	<b>420</b>	<b>15 259</b>
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>397</b>	<b>118</b>	<b>515</b>
Aktywa segmentu sprawozdawczego	37 882	3 981	41 863
<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 31.12.2023 roku</b>			
Przychody od klientów zewnętrznych	92 425	1 544	93 969
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>92 425</b>	<b>1 544</b>	<b>93 969</b>
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>6 593</b>	<b>515</b>	<b>7 109</b>
Aktywa segmentu sprawozdawczego	49 371	4 311	53 681

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
<b>Wynik operacyjny segmentów</b>	<b>515</b>	<b>1 022</b>	<b>7 109</b>
<b>Korekty:</b>			
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	101	153	467
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	(17)	(41)	(1 652)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
<b>Korekty razem</b>	<b>84</b>	<b>112</b>	<b>(1 185)</b>
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>599</b>	<b>1 134</b>	<b>5 923</b>
Przychody finansowe	435	163	1 442
Koszty finansowe (-)	(277)	(203)	(951)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>756</b>	<b>1 094</b>	<b>6 415</b>



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 31.03.2024 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2024 roku	4 196	6 737	13 904	7 422	683	82	33 023
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	-	0	35	35
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(188)	(311)	(181)	(20)	-	(700)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2024 roku</b>	<b>4 196</b>	<b>6 549</b>	<b>13 593</b>	<b>7 241</b>	<b>663</b>	<b>117</b>	<b>32 359</b>
<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>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 31.12.2023 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)	-	-	473	282	19	36	809
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(151)	(69)	-	-	(220)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	(32)	(32)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(750)	(1 272)	(759)	(106)	-	(2 888)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023 roku</b>	<b>4 196</b>	<b>6 737</b>	<b>13 904</b>	<b>7 422</b>	<b>683</b>	<b>82</b>	<b>33 023</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
Stan na początek okresu	1 911	1 618	1 618
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-	349
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(9)	(11)	(55)
Odpisy wykorzystane	-	-	(0)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 903</b>	<b>1 606</b>	<b>1 911</b>

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
Stan na początek okresu	2 528	1 392	1 392
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	12	3	1 344
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(86)	(9)	(204)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-	(4)
Inne zmiany	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 453</b>	<b>1 386</b>	<b>2 528</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	Kary umowne	Inne	razem
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2024 roku</b>					
Stan na początek okresu	238	536	-	792	1 329
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(8)	(18)	-	-	(18)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	-	-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
<b>Stan rezerw na dzień 31.03.2024 roku</b>	<b>231</b>	<b>518</b>	<b>-</b>	<b>792</b>	<b>1 310</b>
<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	-	-	-	-	-

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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	Kary umowne	Inne	razem
<b>Stan rezerw na dzień 31.03.2023 roku</b>	<b>201</b>	<b>480</b>	<b>-</b>	<b>1 252</b>	<b>1 731</b>
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2023 roku</b>					
Stan na początek okresu	188	469	-	1 252	1 720
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	50	67	-	792	860
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	-	-
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	(1 252)	(1 252)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2023 roku</b>	<b>238</b>	<b>536</b>	<b>-</b>	<b>792</b>	<b>1 329</b>

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie	75 309	185 155	94 984
Zmiana przychodów z umowy	18	(60)	1 443
<b>Łączna kwota przychodów z umowy</b>	<b>75 326</b>	<b>185 095</b>	<b>96 427</b>
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	19 970	95 302	49 701
Koszty pozostające do realizacji umowy	40 218	59 905	29 256
<b>Szacunkowe łączne koszty umowy</b>	<b>60 188</b>	<b>155 207</b>	<b>78 957</b>
<b>Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną, w tym:</b>	<b>15 139</b>	<b>29 888</b>	<b>17 470</b>
zyski	15 139	29 888	17 470
straty (-)	-	-	-

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	19 970	95 302	49 701
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)	4 852	14 224	9 877
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)	-	-	-
<b>Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego</b>	<b>24 822</b>	<b>109 527</b>	<b>59 578</b>
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	19 787	79 919	58 360
<b>Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym:</b>	<b>5 035</b>	<b>29 608</b>	<b>1 219</b>
<b>należności z tytułu umów o usługę budowlaną</b>	<b>6 533</b>	<b>31 399</b>	<b>5 694</b>
<b>zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną</b>	<b>1 498</b>	<b>1 791</b>	<b>4 475</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 31.03.2024 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 29 maja 2024 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
Dąbrowa, dnia 29 maja 2024 roku	Włodzimierz Kocik	Prezes Zarządu	
Dąbrowa, dnia 29 maja 2024 roku	Marcin Szrejter	Wiceprezes Zarządu	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
Dąbrowa, dnia 29 maja 2024 roku	Marcin Szrejter	Główny księgowy / Dyrektor Finansowy	