

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej TEGAS S.A. w 2024 roku**

Działając na podstawie punktu 2.11 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz art. 382 §3 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza TEGAS S.A. przedstawia sprawozdanie ze swojej działalności za 2024 rok. Rada Nadzorcza zgodnie z treścią Statutu spółki TEGAS S.A. składa się z nie mniej niż 5 i nie więcej niż 9 Członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie w głosowaniu tajnym. Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej w roku 2024 była kontrola i nadzór nad bieżącą działalnością spółki TEGAS S.A. oraz Grupy Kapitałowej TEGAS we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Funkcje członków Rady Nadzorczej spółki TEGAS S.A. w 2024 roku pełnili:

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

Zgodnie z informacją Spółki na temat stanu stosowania zasad zawartych w Zbiorze Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2024 Spółka nie posiada polityki różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, dlatego skład Rady Nadzorczej nie jest rozpatrywany w tym kontekście.

Działając na podstawie punktu 2.11.2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie, Rada Nadzorcza w roku 2024 odbyła 13 posiedzeń, podczas których podjęto uchwały, dotyczące m.in.:

- wyrażenia opinii Rady Nadzorczej dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej sprawozdania Zarządu z działalności spółki TEGAS S.A. oraz Grupy Kapitałowej TEGAS w okresie od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.;
- wyrażenia opinii Rady Nadzorczej dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej sprawozdania finansowego spółki TEGAS S.A. za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.;



- wyrażenia opinii Rady Nadzorczej dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TEGAS za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.;
- wyrażenia opinii Rady Nadzorczej dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej sposobu podziału zysku za rok 2023;
- wyrażenia opinii Rady Nadzorczej dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej wniosku o udzielenie absolutorium dla Zarządu Spółki TEGAS S.A. za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.;
- zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w okresie od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.;
- zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej za rok 2023;
- oceny realizacji programu motywacyjnego dla zarządu Spółki za rok 2023 i przyznania nagrody rocznej Zarządowi Spółki;
- ustalenie Roczno Programu Motywacyjnego dla Zarządu Spółki na rok 2024;
- wyrażania przez Radę Nadzorczą zgody na zmianę dokumentów korporacyjnych Spółki (Statutu Spółki);
- powołania Zarządu Spółki na nową kadencję;
- powołanie nowego Członka Zarządu Spółki.

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

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

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

W roku 2024 spółka TEGAS S.A. podlegała zasadom ładu korporacyjnego zawartym w dokumencie:

- „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”, przyjęte Uchwałą nr 13/1834/2021 Rady Giełdy z dnia 29 marca 2021 r. (weszły w życie 1 lipca 2021). Treść dokumentu „Dobre Praktyki Spółek

Notowanych na GPW 2021” jest dostępna na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych pod adresem: <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki2021>

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

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

Rada Nadzorcza czuwała nad sytuacją spółki TEGAS S.A. i opiniowała sprawy bieżące oraz planowane działania. Rada Nadzorcza w okresie objętym sprawozdaniem na bieżąco uzyskiwała informacje od Zarządu dotyczące sytuacji finansowej spółki TEGAS S.A. oraz spółek z Grupy Kapitałowej TEGAS, przedsięwzięć realizowanych przez spółkę TEGAS S.A. oraz spółki zależne, współpracy z kontrahentami oraz perspektyw rynkowych, zarówno krótko jak i długoterminowych. Wykonując swoje obowiązki Rada Nadzorcza pozyskiwała informacje konieczne do ich wykonywania z przedstawianych przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień dotyczących Spółki oraz spółek zależnych, w szczególności ich działalności lub majątku, przedstawianych przez Zarząd i - w razie potrzeby - pracowników spółki TEGAS S.A. Rada Nadzorcza stwierdza, że współpraca z Zarządem spółki TEGAS S.A. we wskazanym zakresie dotyczącym sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień przebiegała bez zakłóceń. Zarząd w sposób rzetelny przedstawiał informacje dotyczące wszelkich aspektów organizacyjnych i finansowych związanych z działalnością spółki TEGAS S.A. Ponadto Zarząd samodzielnie powiadamiał Radę Nadzorczą o wszystkich ważnych wydarzeniach i istotnych okolicznościach w obszarze operacyjnym. Dokumentacja przedstawiana przez Zarząd była pełna i prawidłowo sporządzona. Zarząd informował Radę Nadzorczą lub Komitet Audytu na bieżąco o sprawach objętych kompetencjami Rady Nadzorczej. W konsekwencji w ocenie Rady Nadzorczej Zarząd w sposób należyty wywiązał się również z obowiązków informacyjnych, o których mowa w art. 380<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych. Praca Rady Nadzorczej odbywała się sprawnie, przy współudziale wszystkich jej Członków. W ocenie Rady Nadzorczej prowadzony nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej dziedzinach odbywał się prawidłowo. Poszczególni Członkowie kierowali się w swoich opiniach i osądach niezależnością. Szczegółowe czynności podejmowane przez Radę Nadzorczą znajdują odzwierciedlenie w protokołach posiedzeń, które znajdują się w siedzibie spółki TEGAS S.A. Rada Nadzorcza w 2024 roku nie podejmowała uchwał w sprawie zbadania na koszt Spółki określonej sprawy dotyczącej działalności Spółki lub jej majątku przez wybranego doradcę (doradca rady nadzorczej), tym samym



nie powstało po stronie Spółki zobowiązania do zapłaty wynagrodzenia, o którym mowa w art. 382 §3<sup>1</sup> pkt 5 Kodeksu spółek handlowych.

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

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

Informacje ogólne o Komitecie Audytu:

Uchwałą nr 1 z dnia 25 kwietnia 2008 roku Rada Nadzorcza TEGAS S.A. powołała Komitet Audytu. Zadaniem Komitetu Audytu jest doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w kwestiach właściwego wdrażania zasad sprawozdawczości finansowej, kontroli wewnętrznej w Spółce oraz współpraca z biegłymi rewidentami Spółki. Komitet Audytu zbiera się stosownie do potrzeb nie rzadziej jednak niż dwa razy do roku. W roku 2024 komitet audytu odbył 4 posiedzenia.

Funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu w roku 2024 pełnił Pan Łukasz Kalupa, funkcję Wiceprzewodniczącego Komitetu Audytu w roku 2024 pełnił Pan Tomasz Skoczyński, a funkcję Członka Komitetu Audytu w roku 2024 pełnił Pan Mariusz Mirek. W związku z powyższym skład Komitetu Audytu w roku 2024 przedstawiał się następująco:

- Łukasz Kalupa – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Tomasz Skoczyński – Wiceprzewodniczący komitetu Audytu,
- Mariusz Mirek – Członek Komitetu Audytu.

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

Działalność Komitetu w roku 2024:

W 2024 roku oraz w trakcie przeglądu i badania sprawozdania za 2023 rok oraz za I półrocze 2024 roku Komitet Audytu utrzymywał bieżący kontakt z biegłym rewidentem Spółki. W trakcie roku aktywnie współdziałał z działem finansowym i organizacyjno - prawnym Spółki. Dokonał przeglądu zasad funkcjonowania audytu i kontroli wewnętrznej, a także weryfikacji ryzyk, na które narażona jest Spółka TEGAS i spółki z grupy kapitałowej. O swoich działaniach bieżąco informował Radę Nadzorczą, udzielał również rekomendacji Zarządowi Spółki w zakresie zasad audytu i kontroli wewnętrznej. Do najważniejszych czynności w 2024 roku należało:

- wyrażenie opinii w sprawie sprawozdania finansowego Spółki TEGAS S.A. za rok 2023 i opinii w sprawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TEGAS za rok 2023;
- rekomendacje w zakresie kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem;
- stała współpraca w działem finansowym i organizacyjno–prawnym w celu bieżącej konsultacji prowadzonych działań;
- współpraca z biegłym rewidentem;

- informowanie Rady Nadzorczej o przebiegu badania i przeglądu sprawozdań finansowych wraz z rekomendacją zmian w zakresie sprawozdawczości;
- ocena niezależności biegłego rewidenta;
- ocena wpływu bieżących zdarzeń gospodarczo-polityczno-społecznych na sytuację finansową Grupy oraz analiza tych zdarzeń pod kątem wpływu na wycenę aktywów i pasywów oraz wynik finansowy Grupy, jak również identyfikacja ryzyk związana z powyższymi zdarzeniami;
- omawianie z Zarządem Spółki strategii działania grupy oraz oceny zagrożeń oraz zabezpieczeń przed ich powstaniem.

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

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

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

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

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

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





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

#### **Zwięzła ocena sytuacji Spółki w 2024 roku wydana przez Radę Nadzorczą TEGAS S.A.**

##### **Jednostkowe sprawozdanie finansowe TEGAS za 2024 rok**

Zarząd Spółki realizując swój ustawowy obowiązek sporządził sprawozdanie finansowe TEGAS S.A. za 2024 rok obejmujące: bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2024 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych, sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 roku oraz informacje objaśniające, informujące m. in. o przyjętej polityce rachunkowości.

Spółka odpowiada za wygenerowanie 69,0% przychodów Grupy, koszt własny sprzedaży Spółki wynosi 67,1% kosztu Grupy, co przełożyło się na wygenerowanie przez Spółkę 77,0% zysku ze sprzedaży brutto Grupy.

W 2024 r. Spółka uzyskała:

- przychody netto ze sprzedaży w wysokości 55.206 tys. zł wobec 93.969 tys. zł w 2023 r.,
- przychody z pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 147 tys. zł wobec 467 tys. zł w roku 2023,
- przychody z działalności finansowej w wysokości 1.997 tys. zł wobec 1.442 tys. zł w roku 2023.

Spadek przychodów ze sprzedaży w 2024 roku wynika przede wszystkim z mniejszej liczby pozyskanych kontraktów, co przełożyło się na niższą wartość posiadanego portfela zamówień. Istotny wpływ na poziom przychodów miała również wczesna faza realizacji zleceń rozpoczętych w I kwartale 2024 roku.

Spółka poniosła w 2024 r. następujące koszty:

- koszty sprzedanych towarów, materiałów i usług w wysokości 43.859 tys. zł, tj. 44,7% niższe w porównaniu do roku 2023, realizując niższy zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 11.347 tys. zł wobec 16.098 tys. zł w 2023 r.,
- koszty ogólnego zarządu łącznie w wysokości 8.195 tys. zł w stosunku do 8.990 tys. zł w 2023 r. (spadek o 8,8%),
- pozostałe koszty operacyjne w kwocie 837 tys. zł w stosunku do 1.652 tys. zł w 2023 r. (spadek o 49,3%),
- koszty działalności finansowej w wysokości 775 tys. zł, wobec 951 tys. zł w roku poprzednim (spadek o 18,5%).

Zysk netto wypracowany w 2024 roku wyniósł 2.941 tys. zł, co oznacza pogorszenie o 40,0% w stosunku do roku poprzedniego.

Na koniec roku 2024 suma bilansowa osiągnęła wartość 108.840 tys. zł i była niższa w stosunku do stanu na koniec 2023 roku (110.944 tys. zł) o 2.104 tys. zł, co stanowi spadek o 1,9%. Według stanu na dzień 31 grudnia 2024 r. wartość aktywów trwałych wyniosła 53.983 tys. zł i była niższa o 175 tys. zł wobec stanu na koniec 2023 roku. Wartość aktywów obrotowych wyniosła 54.857 tys. zł wobec 56.785 tys. zł rok wcześniej, co stanowi spadek o 3,4%.

Wartość kapitałów własnych wyniosła na koniec 2024 roku 84.618 tys. zł, co stanowi wzrost o 2.941 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego. Wartość zobowiązań długoterminowych Spółki na koniec roku 2024 spadła do kwoty 5.028 tys. zł z kwoty 9.532 tys. zł i dotyczy przede wszystkim zmniejszenia wartości zobowiązań z tytułu leasingu oraz zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek. Wartość zobowiązań krótkoterminowych Spółki na koniec 2024 roku wyniosła 19.194 tys. zł wobec 19.734 tys. zł rok wcześniej, a najistotniejszą ich pozycję na koniec okresu sprawozdawczego stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania o wartości 7.610 tys. zł.

Spółka na początek 2024 roku dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 28.804 tys. zł, natomiast zakończyła 2024 rok posiadając środki pieniężne w kwocie 25.055 tys. zł. Łączne przepływy pieniężne netto były ujemne i wyniosły 3.749 tys. zł. Na koniec roku 2024 saldo operacyjnych przepływów pieniężnych było dodatnie i wykazało wartość 5.583 tys. zł. Wartość przepływów pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w 2024 roku była ujemna i wyniosła 5.157 tys. zł. Wartość przepływów środków z działalności finansowej była ujemna i wyniosła 4.175 tys. zł w 2024 roku wobec ujemnych przepływów o wartości 1.356 tys. zł w 2023 roku.

#### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TEGAS za 2024 rok**

Zarząd Spółki realizując swój ustawowy obowiązek sporządził skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TEGAS za 2024 r. obejmujące: skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2024r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. oraz informacje objaśniające dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje dodatkowe. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TEGAS sporządzone za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2024 r. wykazało:

- przychody ze sprzedaży w wysokości 80.065 tys. zł, tj. o 43,0% niższe niż w 2023 roku,
- ujemny wynik operacyjny na poziomie 195 tys. zł, w stosunku do dodatniego wyniku operacyjnego w wysokości 6.762 tys. zł w 2023 roku,
- wynik operacyjny powiększony o amortyzację na poziomie 7.085 tys. zł, w stosunku do 11.439 tys. zł. w 2023 roku,
- wynik finansowy netto w wysokości 4.320 tys. zł, w stosunku do 2.768 tys. zł w 2022 roku.

Spadek poziomu przychodów netto ze sprzedaży rok do roku dla Grupy Kapitałowej TEGAS wynika głównie z mniejszej sprzedaży w segmencie operacyjnym „Usługi dla gazownictwa”, „segmencie obróbka metali” oraz w segmencie „Pozostałe”, spowodowały go m. in.:

- mniejszą ilość realizowanych zleceń wysokowartościowych związanych z budową gazociągów,
- mniejszą ilością nowych zleceń obróbczych pozyskanych przez spółkę zależną Stal Warsztat Sp. z o.o., w zakresie wielkogabarytowych elementów dla branży automotive, maszynowej oraz pojazdów szynowych,
- mniejszą ilością pozyskanych klientów w zakresie segmentu OZE co było efektem dużej konkurencji występującej na rynku oraz wstrzymywanie decyzji inwestycyjnych klientów spowodowanych niepewnością co do kontynuacji wsparcia budowy instalacji fotowoltaicznych z programu „Mój Prąd”

Grupa w 2024 roku osiągnęła spadek zysku brutto ze sprzedaży o 38,4% w stosunku do roku 2023.

Suma kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu Grupy w okresie sprawozdawczym spadła o 12,2% rdr. i wyniosła 14.101 tys. zł w 2024 roku wobec 16.065 tys. zł rok wcześniej. Na pozostałej działalności operacyjnej Grupa osiągnęła stratę w kwocie 821 tys. zł. Zysk operacyjny Grupy (EBIT) w 2024 roku wyniósł 2.461 tys. zł i był niższy o blisko 64 % w stosunku do roku 2023. W 2024 roku Grupa osiągnęła dodatni wynik na działalności finansowej w kwocie 123 tys. zł wobec straty 559 tys. zł rok wcześniej. Ostatecznie wynik netto ze sprzedaży Grupy spadł w stosunku do roku 2023 o 106,7 % generując stratę na poziomie 291 tys. zł.

Na koniec 2024 roku suma bilansowa Grupy osiągnęła wartość 124.220 tys. zł, co oznacza spadek w okresie sprawozdawczym o 1,0% rdr. Struktura bilansu Grupy jest typowa dla profilu działalności Grupy opartej na realizacji długoterminowych kontraktów budowlanych. Wartość aktywów trwałych na koniec 2024 roku wyniosła 63.724 tys. zł i stanowiła 51,3% wartości sumy bilansowej (wobec 44,2% na koniec 2023 roku). Wartość aktywów obrotowych na koniec 2024 roku wyniosła 60.496 tys. zł (spadek o 13,7% rdr.), co stanowiło 48,7% wartości bilansowej (wobec 55,8% według stanu na koniec 2023 roku).

Udział kapitału własnego w sumie bilansowej na koniec 2024 roku wyniósł 71,1%. Wartość zobowiązań długoterminowych Grupy dotyczy przede wszystkim zobowiązań finansowych z tytułu:

- rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 3.686 tys. zł (wobec 4.100 tys. zł na koniec 2023 roku),
- zobowiązań z tytułu leasingu finansowego 5.307 tys. zł,
- transakcji dot. kredytów oraz pożyczek 1.214 tys. zł (wobec 4.653 tys. zł na koniec 2023 roku).

Wartość zobowiązań krótkoterminowych na koniec 2024 roku spadła w porównaniu do roku poprzedniego i wyniosła 25.225 tys. zł wobec 25.879 tys. zł rok wcześniej (spadek o 2,5% rdr.). W 2024 roku wartość zobowiązań ogółem spadła o 2,8% wynosząc 35.938 tys. zł wobec 36.960 tys. zł rok wcześniej.

Poziom gotówki netto w Grupie na koniec okresu sprawozdawczego wyniósł 27.319 tys. zł (wobec 32.013 tys. zł na koniec 2023 roku).

#### **Sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności TEGAS S.A. oraz Grupy Kapitałowej TEGAS za 2024 rok**

Zarząd Spółki, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, sporządził sprawozdanie z działalności TEGAS S.A. oraz Grupy Kapitałowej TEGAS za rok obrotowy 2024. Biegły rewident zapoznał się z powyższym sprawozdaniem Zarządu i uznał, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz § 70 oraz § 71 Rozporządzenia Ministra Finansów w



sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z dnia 29 marca 2018 r., i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej TEGAS. Ponadto biegły rewident, w świetle wiedzy o spółce TEGAS S.A. oraz Grupie Kapitałowej TEGAS i otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TEGAS, nie stwierdzili istotnych zniekształceń w sprawozdaniu Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej TEGAS oraz spółki TEGAS S.A. za 2024 r. Biegły rewident oświadczył, że nie wykonał żadnych prac atestacyjnych dotyczących odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych.

#### **Propozycja podziału zysku wypracowanego przez Spółkę w 2024 roku**

W dniu 19.05.2025 r. Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała rekomendację Zarządu Spółki dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przedmiocie przeznaczenia całości zysku w wysokości 2.941.002,16 PLN (słownie: dwa miliony dziewięćset czterdzieści jeden tysięcy dwa złote 16/100) na kapitał zapasowy Spółki.

Rekomendacja Zarządu wraz z opinią Rady Nadzorczej zostanie przedłożona Walnemu Zgromadzeniu celem podjęcia uchwały.

#### **Ocena sytuacji Spółki**

W opinii Rady Nadzorczej nadrzędnym celem TEGAS S.A. jest aktywna adaptacja Grupy Kapitałowej TEGAS do zmieniającej się sytuacji na rynkach działania poszczególnych spółek Grupy. Spółka w najbliższych latach będzie dążyć do zwiększenia przychodów w zakresie segmentu usług dla gazownictwa intensyfikując działania zmierzające do pozyskania kontraktów. Nadal kluczowym aspektem będzie utrzymanie wysokiej efektywności tego segmentu. Planowana jest dalsza specjalizacja w zakresie budowy obiektów gazowych, gazociągów oraz wykonywania prób ciśnieniowych. Kontynuowane będą działania mające na celu większe wykorzystanie potencjału spółki zależnej Stal Warsztat poprzez rozbudowę parku maszynowego i zwiększenie udziału obróbki wielkogabarytowej w przychodach spółki. Kontynuowane będzie zwiększenie zaangażowania Stal Warsztat w prace realizowane przez Emitenta, co wpływa na zwiększenie rentowności prowadzonych zadań oraz skrócenia okresu realizacji budów.



Przewodniczący Rady Nadzorczej\*

\* upoważniony do podpisania sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej TEGAS S.A. w 2024 roku na podstawie uchwały nr 13 Rady Nadzorczej TEGAS S.A. z dnia 19.05.2024 r.



