

GRUPA KAPITAŁOWA TEGAS

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU



DĄBROWA, DNIA 20 LISTOPADA 2020 ROKU

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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	19
3.3. Niepewność szacunków	19
3.4. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości	19
3.5. Zasady konwersji złotych na euro	20
3.6. Wpływ pandemii wirusa SARS-COVID na działalność Grupy	20
4. Znaczące zdarzenia i transakcje	21
5. Noty objaśniające pozycje sprawozdania finansowego	22
NOTA 1. Sezonowość działalności	22
NOTA 2. Zysk na akcję	22
NOTA 3. Segmenty operacyjne	22
NOTA 4. Połączenia jednostek gospodarczych	24
NOTA 5. Wartość firmy	24
NOTA 6. Wartości niematerialne	26
NOTA 7. Rzeczowe aktywa trwałe	28
NOTA 8. Wartość godziwa instrumentów finansowych	30
NOTA 9. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	31
NOTA 10. Kapitał podstawowy	31
NOTA 11. Programy płatności akcjami	31
NOTA 12. Dywidendy	32
NOTA 13. Emisja i wykup papierów dłużnych	32
NOTA 14. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)	32
NOTA 15. Rezerwy	32
NOTA 16. Zobowiązania warunkowe	33
NOTA 17. Działalność zaniechana	33
NOTA 18. Transakcje z jednostkami powiązanymi	33
NOTA 19. Zdarzenia po dniu bilansowym	34

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 20. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów	34
NOTA 21. Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro)	35
1. Umowy zawarte między spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia	36
2. Struktura akcjonariatu Spółki dominującej.....	36
3. Stan posiadania akcji oraz udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej TEGAS przez osoby zarządzające i nadzorujące	36
4. Określenie łącznej liczby akcji i wartości nominalnej akcji Emitenta	37
5. Informacja o umowach, w wyniku których mogą wystąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji	37
6. Informacja o nabyciu akcji własnych	37
7. Ograniczenia w zakresie przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta	37
8. Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu	37
9. Informacja o emisji, wykupie oraz spłacie nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	37
10. Informacja dotycząca wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	37
11. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	38
12. Informacja o transakcjach zawartych przez Spółkę dominującą lub jednostkę od niej zależną	38
13. Informacja o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek	38
14. Informacje o udzielonych pożyczkach	38
15. Informacja o udzielonych przez Spółkę dominującą lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących gwarancji lub poręczeń stanowi równowartość 5% przychodów Grupy Kapitałowej z czterech ostatnich kwartałów	38
16. Informacje o poręczeniach, gwarancjach oraz zobowiązaniach pozabilansowych.....	39
17. Analiza sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Grupy w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku.....	40
18. Analiza wskaźnikowa wyników finansowych Grupy	43
19. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Grupy Kapitałowej.....	44
20. Opis czynników zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.....	45
21. Omówienie perspektyw rozwoju działalności Grupy Kapitałowej TEGAS	45
22. Ważniejsze osiągnięcia z dziedziny badań i rozwoju	46
23. Informacja o zawartych umowach znaczących oraz o informacjach istotnych dla działalności Grupy Kapitałowej	46
24. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń	51
24.1.Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Grupa Kapitałowa prowadzi działalność	51
24.2.Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Grupy Kapitałowej TEGAS	53
25. Instrumenty finansowe stosowane przez Grupę Kapitałową TEGAS	56
26. Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd spółki dominującej prognoz wyników na 2020 rok ...	56
27. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych	57
28. Inne informacje, które zdaniem Spółki dominującej są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę	57

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

29. Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy Kapitałowej TEGAS będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	57
30. Portfel zamówień TEGAS S.A.	58
31. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Kapitałową TEGAS	58
32. Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym	58
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TEGAS S.A.	59
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) TEGAS S.A.	59
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) TEGAS S.A.	60
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT TEGAS S.A.	61
ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)	61
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW TEGAS S.A.	62
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM TEGAS S.A.	63
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM TEGAS S.A. (CD.)	65
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH TEGAS S.A.	66
WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO TEGAS S.A.	68
Zatwierdzenie do publikacji	73

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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 TESGAS

Lp.	Wyszczególnienie	w tys. PLN			w tys. EUR		
		30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
1	Przychody ze sprzedaży	76 082	92 932	127 031	17 128	21 569	29 530
2	Zysk na działalności operacyjnej	5 708	3 249	4 822	1 285	754	1 121
3	Zysk brutto	5 558	3 069	4 470	1 251	712	1 039
4	Zysk netto z działalności kontynuowanej	4 607	2 462	3 625	1 037	571	843
5	Zysk netto	4 607	2 462	3 625	1 037	571	843
6	Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	4 645	2 447	3 617	1 046	568	841
7	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 757	7 885	1 533	1 521	1 830	356
8	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 158)	(2 047)	(2 171)	(261)	(475)	(505)
9	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 354)	(3 534)	140	(530)	(820)	33
10	Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 244	2 304	(498)	730	535	(116)
11	Aktywa razem	112 975	104 335	110 071	24 957	23 856	25 847
12	Zobowiązania długoterminowe	11 819	8 753	8 816	2 611	2 001	2 070
13	Zobowiązania krótkoterminowe	22 507	22 703	27 213	4 972	5 191	6 390
14	Kapitał własny ogółem	78 649	72 878	74 042	17 374	16 663	17 387
15	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	77 773	71 958	73 128	17 181	16 453	17 172
16	Kapitał podstawowy	11 350	11 350	11 350	2 507	2 595	2 665
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)	0,41	0,22	0,32	0,09	0,05	0,07
20	Rozwodniony zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,41	0,22	0,32	0,09	0,05	0,07
21	Wartość księgowa na jedną akcję należna akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	6,85	6,34	6,44	1,51	1,45	1,51
22	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję należna akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	6,85	6,34	6,44	1,51	1,45	1,51

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYBRANE DANE FINANSOWE TEGAS S.A.

Lp.	Wyszczególnienie	w tys. PLN			w tys. EUR		
		30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
1	Przychody ze sprzedaży	48 142	73 102	98 469	10 838	16 967	22 890
2	Zysk na działalności operacyjnej	2 534	877	1 866	571	204	434
3	Zysk brutto	2 535	1 221	3 764	571	283	875
4	Zysk netto z działalności kontynuowanej	2 140	987	3 411	482	229	793
5	Zysk netto	2 140	987	3 411	482	229	793
6	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 774	6 355	(2 382)	1 525	1 475	(554)
7	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 197)	(1 094)	11	(269)	(254)	2
8	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 398)	(3 023)	841	(540)	(702)	196
9	Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 179	2 238	(1 530)	716	519	(356)
10	Aktywa razem	99 004	91 983	98 408	21 871	21 032	23 109
11	Zobowiązania długoterminowe	10 173	7 362	7 467	2 247	1 683	1 753
12	Zobowiązania krótkoterminowe	16 966	17 319	21 214	3 748	3 960	4 982
13	Kapitał własny ogółem	71 866	67 302	69 726	15 876	15 388	16 373
14	Kapitał podstawowy	11 350	11 350	11 350	2 507	2 595	2 665
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)	0,19	0,09	0,30	0,04	0,02	0,07
18	Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,19	0,09	0,30	0,04	0,02	0,07
19	Wartość księgowa na jedną akcję (PLN/EUR)	6,33	5,93	6,14	1,40	1,36	1,44
20	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (PLN/EUR)	6,33	5,93	6,14	1,40	1,36	1,44

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TEGAS

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

AKTYWA	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	72	97	90
Rzeczowe aktywa trwałe	46 907	47 135	46 862
Nieruchomości inwestycyjne	4 491	4 741	4 679
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności i pożyczki	501	699	655
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	6	22
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 690	4 727	4 918
Aktywa trwałe razem	56 678	57 406	57 226
Aktywa obrotowe			
Zapasy	12 570	10 102	9 159
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	20 419	19 718	20 478
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14 312	8 507	17 642
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Pożyczki	25	21	22
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	507	561	327
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 463	8 020	5 218
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	56 296	46 929	52 845
Aktywa razem	112 975	104 335	110 071

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

PASYWA	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Kapitał własny			
<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
Kapitał własny z tytułu zwiększenia zaangażowania w spółkach zależnych	(107)	(107)	(107)
Pozostałe kapitały	-	-	-
Zyski zatrzymane:	3 562	(2 253)	(1 083)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 083)	(4 700)	(4 700)
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	4 645	2 447	3 617
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	77 773	71 958	73 128
Udziały niedające kontroli	876	921	914
Kapitał własny razem	78 649	72 878	74 042
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	3 240	210	180
Leasing finansowy	2 329	2 656	2 541
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 944	5 598	5 807
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	302	275	276
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3	15	12
Zobowiązania długoterminowe razem	11 819	8 753	8 816
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	167	376	207
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13 581	15 627	14 723
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	14	140	313
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	738	125	4 413
Leasing finansowy	2 277	1 820	1 871
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 665	3 316	3 669
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 053	1 287	2 005
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12	12	12
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	22 507	22 703	27 213
Zobowiązania razem	34 326	31 457	36 029
Pasywa razem	112 975	104 335	110 071

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży	76 082	92 932	127 031
Przychody ze sprzedaży produktów	3 071	3 284	4 464
Przychody ze sprzedaży usług	72 969	89 583	122 439
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	42	65	127
Koszt własny sprzedaży	60 875	81 025	109 204
Koszt sprzedanych produktów	2 626	2 056	2 943
Koszt sprzedanych usług	58 221	78 922	106 174
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	28	46	87
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	15 207	11 907	17 827
Koszty sprzedaży	2 317	1 914	2 652
Koszty ogólnego zarządu	7 455	6 974	9 673
Pozostałe przychody operacyjne	1 187	1 365	1 420
Pozostałe koszty operacyjne	914	1 136	2 101
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 708	3 249	4 822
Przychody finansowe	93	95	126
Koszty finansowe	242	275	477
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 558	3 069	4 470
Podatek dochodowy	951	607	845
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 607	2 462	3 625
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	4 607	2 462	3 625
- przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 645	2 447	3 617
- przypadający podmiotom niekontrolującym	(38)	15	8

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF
	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy	0,41	0,22	0,32
- rozwodniony	0,41	0,22	0,32
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy	0,41	0,22	0,32
- rozwodniony	0,41	0,22	0,32

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Zysk (strata) netto	4 607	2 462	3 625
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	-	-	-
Całkowite dochody	4 607	2 462	3 625
- przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 645	2 447	3 617
- przypadające podmiotom niekontrolującym	(38)	15	8

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał własny z tytułu zwiększenia zaangażowania w spółkach zależnych	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2020 roku	11 350	-	62 968	-	(107)	(1 083)	73 128	914	74 042
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	11 350	-	62 968	-	(107)	(1 083)	73 128	914	74 042
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2020 roku									
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2020 roku	-	-	-	-	-	4 645	4 645	(38)	4 607
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2020 roku	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	4 645	4 645	(38)	4 607
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2020 roku	11 350	-	62 968	-	(107)	3 562	77 773	876	78 649

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał własny z tytułu zwiększenia zaangażowania w spółkach zależnych	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2019 roku	11 350	-	62 968	-	(107)	(4 700)	69 511	906	70 416
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	11 350	-	62 968	-	(107)	(4 700)	69 511	906	70 416
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2019 roku									
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2019 roku	-	-	-	-	-	2 447	2 447	15	2 462
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2019 roku	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	2 447	2 447	15	2 462
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2019 roku	11 350	-	62 968	-	(107)	(2 253)	71 958	921	72 878

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał własny z tytułu zwiększenia zaangażowania w spółkach zależnych	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2019 roku	11 350	-	62 968	-	(107)	(4 700)	69 511	906	70 416
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	11 350	-	62 968	-	(107)	(4 700)	69 511	906	70 416
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2019 roku									
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	=
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku	-	-	-	-	-	3 617	3 617	8	3 625
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	3 617	3 617	8	3 625
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2019 roku	11 350	-	62 968	-	(107)	(1 083)	73 128	914	74 042

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	MSSF	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 558	3 069	4 470
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	2 916	2 686	3 592
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	21	33	45
Amortyzacja i odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjne	188	188	251
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(250)	(276)	(148)
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	15	(101)	(113)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	39	14	(7)
Koszty odsetek	329	183	439
Przychody z odsetek i dywidend	(5)	(2)	(3)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Inne korekty	(208)	-	-
Korekty razem	3 045	2 725	4 056
Zmiana stanu zapasów	(3 411)	(1 597)	(654)
Zmiana stanu należności	3 914	11 246	2 027
Zmiana stanu zobowiązań	(929)	2 239	1 769
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(94)	(150)	703
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	18	(9 305)	(10 234)
Zmiany w kapitale obrotowym	(502)	2 431	(6 389)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	(463)	(31)	(247)
Zapłacony podatek dochodowy	(882)	(309)	(357)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 757	7 885	1 533
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(3)	(89)	(95)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 462)	(2 256)	(2 402)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	104	358	385
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-	-
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	60	(60)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	203	-	-
Otrzymane odsetki	0	0	0
Otrzymane dywidendy	-	-	-
Inne korekty	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 158)	(2 047)	(2 171)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
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	11 575	2	5 272
Spląty kredytów i pożyczek	(12 198)	(1 744)	(2 760)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 641)	(1 649)	(2 193)
Odsetki zapłacone	(90)	(142)	(179)
Dywidendy wypłacone	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 354)	(3 534)	140
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 244	2 304	(498)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	5 218	5 716	5 716
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	8 463	8 020	5 218

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Informacje ogólne

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

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

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

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych jest:

- 42.21.Z - - roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
- 09.10.Z - - działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego,
- 25.62.Z - - obróbka mechaniczna elementów metalowych,
- 43.21.Z - - wykonywanie instalacji elektrycznych.

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

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

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

W dniu 5 marca 2010 roku spółka TEGAS S.A. nabyła 50,04% udziałów w spółce Stal Warsztat Sp. z o.o. („Stal Warsztat”) z siedzibą w Poznaniu.

Dnia 29 kwietnia 2010 roku spółka TEGAS S.A. objęła 4.000 nowoutworzonych udziałów o nominalnej wartości 1.000 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 4.000.000 zł, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 4.000.000 zł. W wyniku transakcji udział TEGAS S.A. w kapitale zakładowym Stal Warsztat Sp. z o.o. wzrósł do 81,46%.

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

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

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, tj. 20.11.2020, udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez TEGAS S.A. w podmiotach zależnych jest równy udziałowi TEGAS S.A. w kapitałach tych jednostek.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest metoda pełną.

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale:		
		30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Segus Sp. z o.o.	ul. Dębogórska 22, 71-717 Szczecin	100,00 %	100,00 %	100,00 %
Stal Warsztat Sp. z o.o.	ul. Gołężycka 95, 61-357 Poznań	91,79%	91,79%	91,79%
piTERN Sp. z o.o.	Dąbrowa, ul. Batorowska 9, 62-070 Dopiewo	100,00%	100,00%	100,00%

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

2. Osoby zarządzające i nadzorujące Spółki dominujące

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2020 roku wchodził:

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

W okresie od 01 stycznia do 30 września 2020 roku skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

W dniu 21 lipca 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Zarząd na kolejną kadencję. Na mocy uchwały nr 2 Rady Nadzorczej TEGAS z dnia 21 lipca 2020 roku na stanowisko Prezesa Zarządu został powołany Pan Włodzimierz Kocik. Na mocy uchwały nr 3 Rady nadzorczej TEGAS z dnia 21 lipca 2020 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu został powołany Pan Piotr Majewski. Na mocy uchwały nr 4 Rady Nadzorczej TEGAS z dnia 21 lipca 2020 roku na stanowisko Członka Zarządu została powołana Pani Marzenna Kocik.

W okresie od 01 października do dnia 20 listopada 2020 roku skład Zarządu Emitenta nie uległ zmianie.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2020 roku wchodził:

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

W związku z rezygnacją z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Zygmunta Bączyka z dnia 17.06.2020, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą nr 20 z dnia 21 lipca 2020 roku powołało do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Łukasza Kalupę.

Skład komitetu audytu na dzień 30 września 2020 roku, jak i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

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

W okresie od 01 października do dnia 20 listopada 2020 roku skład Rady Nadzorczej Emitenta nie uległ zmianie.

3. Podstawa sporządzenia oraz zasady (polityka) rachunkowości

3.1. Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TEGAS obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku. Zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dodatkowo, jako dane za okresy porównywalne, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2019 roku oraz

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 2019 rok, pomimo braku takich wymogów w MSR 34.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2019.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd Emitenta rozważył kwestie związane z niskim stanem środków pieniężnych. Przyczyną tego są poczynione inwestycje związane z uruchomieniem usługi wykonywania prób ciśnieniowych oraz realizacją wysokowartościowych kontraktów pozyskanych w 2018 roku, które wymagały dużych nakładów finansowych. Obecnie celem nadrzędnym Emitenta jest zapewnienie sprawnego finansowania nowych, pozyskanych w I kwartale 2020 roku, kontraktów w zakresie segmentu usług dla gazownictwa oraz doprowadzenie do terminowego osiągnięcia kamieni milowych na kontraktach wysokowartościowych, które obecnie są w finalnej fazie realizacji. Pozwoli to na planowe wykonanie prac oraz osiągnięcie zakładanych wyników finansowych. Zarząd Emitenta dostrzega poprawę sytuacji płynnościowej Grupy, jednakże kolejne kontrakty będące w początkowej fazie realizacji powodują duże zapotrzebowanie na środki pieniężne w najbliższych dwóch kwartałach. W ocenie Emitenta posiadany portfel zamówień przyczyni się do poprawy pozycji gotówkowej Grupy oraz polepszy jej wskaźniki finansowe. Zarząd jednostki dominującej przewiduje dalszą poprawę wyników finansowych TEGAS w oparciu o:

- rentowny portfel zamówień,
- dobrą koniunkturę na rynku budowlanym,
- plany inwestycyjne zlecniodawców TEGAS S.A. w najbliższych 6 latach,
- dalszą perspektywę rozwoju odnawialnych źródeł energii w Polsce oraz ilość środków jakie będą w najbliższych latach przekazywane, w celu spełnienia przez Polskę zobowiązań związanych z zanieczyszczeniem powietrza i emisji CO₂,
- specjalizację produkcji spółki Stal Warsztat Sp. z o.o. w zakresie obróbki metali, której celem jest wsparcie Emitenta przy realizacji pozyskiwanych rentownych zleceń w segmencie usług dla gazownictwa.

Wzrost inwestycji na rynku usług gazowych powoduje zmianę otoczenia rynkowego. Realizowane oraz planowane inwestycje w sektorze gazu wymagają zwiększenia podaży zdolności produkcyjnych podmiotów działających na rynku wykonawczym. Prowadzi to do wzrostu cen jednostkowych prowadzonych prac, pozwalając jednocześnie na wzrost marży na realizowanych i przyszłych budowach. Potwierdzeniem przewidywań Zarządu Emitenta jest pozyskany przez TEGAS S.A. portfel zamówień w segmencie usług dla gazownictwa, który opiewa obecnie na 135 mln zł (wartość portfela zawiera umowy już podpisane oraz złożone oferty, w których Emitent posiada już wybór lub pierwszą cenę na przetargu). Zarząd dąży do dalszego zwiększenia portfela zleceń oraz osiągania przychodów na poziomie 100 mln rocznie w kolejnych dwóch latach, przy jednoczesnej poprawie rentowności. Pozyskany portfel zleceń cechuje się stabilnymi planowanymi marżami, Liczymy, że kolejne kontrakty utrzymają tę tendencję. Poprawa sytuacji finansowej planowana jest też w oparciu o uruchomioną w 2019 roku usługę wykonywania prób ciśnieniowych na rurociągach dużych średnic. W ostatnim czasie pozyskaliśmy nowe zlecenia na badanie gazociągów dużych średnic. Nadal pracujemy nad pozyskaniem kolejnych zleceń, których realizacja przypadnie na lata 2021-22. Świadczenie tej usługi pozwala na planowanie wyższych marż, ze względu na niewielką konkurencję w skali kraju.

Perspektywa rozwoju w zakresie segmentu OZE daje Emitentowi podstawy do prognozowania dynamicznego wzrostu przychodów ze sprzedaży osiąganych przez spółkę zależną piTERN Sp. z o.o. Spółka od czterech lat prowadzi rentowną działalność na dość młodym rynku jakim jest rynek prosumencki. Założone przez Polskę cele dotyczące redukcji emisji CO₂ oraz wzrostu udziału odnawialnych źródeł energii w produkcji energii, pozwala z optymizmem spoglądać na wzrost wartości spółki piTERN oraz generowanie przez nią dodatnich wyników finansowych w najbliższych latach. Celem zarządu spółki zależnej jest utrzymanie wysokiej dynamiki wzrostu przychodów, przy zachowaniu zbliżonych marż, do tych osiąganych w latach poprzednich. Generowane przez spółkę zależną dodatnie przepływy operacyjne pozwalają planować stabilne finansowanie rozwoju spółki w oparciu o własne zasoby gotówkowe.

Perspektywa rozwoju w zakresie segmentu obróbka metali, w opinii Zarządu TEGAS pozwala na przewidywanie poprawy wyników finansowych w kolejnych latach obrotowych. Emitent przewiduje dalsze wzmocnienie współpracy pomiędzy TEGAS a Stal Warsztat, mające na celu wykorzystania potencjału produkcyjnego spółki zależnej, przekładającego się na sprawniejsze wykonywania urządzeń i instalacji na realizowanych budowach prowadzonych przez Emitenta. Poza powyższym Emitent wraz z zarządem spółki zależnej planuje dalsze zwiększanie przychodów z segmentu obróbki metali oraz dąży do wzrostu powtarzalności zleceń mających wpływ na poprawę efektywności operacyjnej Stal Warsztat Sp. z o.o.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Powyższe argumenty pozwalają nam zakładać kontynuację działalności Grupy i poszczególnych jej spółek w dającej się przewidzieć przyszłości.

3.2. Zasady rachunkowości

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

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – Reforma referencyjnej stopy procentowej,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja istotności,
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych MSSF.

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

3.3. Niepewność szacunków

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

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 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 9 miesięcy zakończony w dniu 30 września 2020 roku nie dokonano korekty błędów. Emitent i Grupa nie dokonała również zmian zasad ustalenia wartości aktywów i pasywów oraz poziomu wyniku finansowego w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

3.5. Zasady konwersji złotych na euro

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 30.09.2020 4,5268 PLN/EUR, 31.12.2019 4,2585 PLN/EUR, 30.09.2019 4,3736 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 30.09.2020 4,4420 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2019 4,3018 PLN/EUR, 01.01 - 30.09.2019 4,3086 PLN/EUR.

3.6. Wpływ pandemii wirusa SARS-COVID na działalność Grupy

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

Obecnie każda spółka z Grupy prowadzi działalność operacyjną z zachowaniem niezbędnych środków bezpieczeństwa pracowników. Wdrożyliśmy środki mające na celu ochronę zdrowia i bezpieczeństwo pracy pracowników w procesach produkcyjnych oraz pracowników biurowych. Tam, gdzie jest to możliwe wprowadziliśmy pracę zdalną, ograniczyliśmy do niezbędnego minimum możliwość spotkań osobistych z naszymi partnerami biznesowymi, zastępując je spotkaniami poprzez aplikacje internetowe. Wprowadziliśmy w spółkach zespoły monitorujące rozwój sytuacji. Na bieżąco sprawdzamy informacje na temat stanu zdrowia pracowników. Większość prac jakie prowadzimy w Grupie, to praca w terenie na budowach. Powoduje to, że ryzyko zakażenia pracowników i podwykonawców jest ograniczone z powodu niewielkiego kontaktu z większymi skupiskami ludzi. Jednakże nie można wykluczyć zwiększonej absencji pracowników na budowach spowodowanych infekcjami oraz ograniczeniami funkcjonowania w czasie epidemii (opieka nad dziećmi, ograniczenia przemieszczania się w terenie). Analizując łańcuch dostaw, w których funkcjonują spółki z Grupy, nie dostrzegamy istotnych opóźnień w dostawach niezbędnych materiałów do prowadzenia działalności. Wydaje się, że złożone zamówienia gwarantują nam nieprzerwane dostawy. Ewentualne wystąpienie opóźnień czasowych w dostawach poszczególnych komponentów jest możliwe, jednakże skala nie wydaje się być istotna.

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

Występujący obecnie stan epidemii widocznie przekłada się na pogorszenie warunków gospodarczych poszczególnych gospodarek światowych. Stan pandemii znacznie pogorszył również kondycję polskiej gospodarki i polskich przedsiębiorstw. Liczne działania legislacyjne mające na celu pomoc przedsiębiorcom próbują ograniczyć negatywne skutki zarówno dla pracowników i właścicieli firm, jednakże ich nie eliminują. Dostrzegamy, że obecna sytuacja dokonuje głębokich zmian na rynku pracy, zwłaszcza w sektorze usługowym. Liczymy, że posiadany portfel zleceń w segmencie usług dla gazownictwa pozwoli nam na przetrwanie tego trudnego okresu. Mamy nadzieję, że wszelkie opóźnienia spowodowane występowaniem koronawirusa nadrobimy w kolejnych miesiącach. Spółki z Grupy skorzystały z uruchomionego rządowego programu wsparcia przedsiębiorstw, które ucierpiały na skutek pandemii wirusa SARS-CoV-2. Poszczególne spółki z Grupy wystąpiły o wsparcie w postaci subwencji finansowej. Łączna wartość subwencji przyznanej i otrzymanej to blisko 3,85 mln zł. Otrzymana subwencja z Polskiego Funduszu Rozwoju w kwocie 3,63 mln zł przyczyniła się do utrzymania płynności Grupy w okresie wstrzymania aktywności gospodarczej w drugim kwartale. Rozpoczęcie zwrotu subwencji przewidziane jest w trzynastym miesiącu po jej otrzymaniu w 24 miesięcznych ratach. Istnieje szansa na częściowe umorzenie subwencji, uzależnione od spełnienia warunków po roku od jej otrzymania. Realna wielkość umorzenia może wynieść maksymalnie do 50% wartości otrzymanej subwencji. W wyniku znacznego ograniczenia ilości spływających zleceń od dotychczasowych klientów, spółka zależna Stal Warsztat ograniczyła czasowo czas pracy załogi oraz wystąpiła o udzielenie pomocy na ochronę miejsc pracy finansowanej ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych. Wartość otrzymanego

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

bezwrotnego dofinansowania wyniosła 210 tys. zł. Spółki z Grupy na bieżąco analizują przebieg pandemii oraz starają się w maksymalny sposób ograniczyć jej wpływ na działalność operacyjną. Trudno obecnie przewidzieć jakie restrykcje mogą jeszcze zostać wprowadzone w okresie licznych przypadków zachorowań na Covid-19. Na koniec III kwartału Grupa nie dokonała odpisów aktualizujących wartość aktywów, których spadek był wynikiem występowania pandemii. Jednakże Zarząd TESGAS nie może obecnie wykluczyć potrzeby takiej aktualizacji w kolejnych kwartałach.

4. Znaczące zdarzenia i transakcje

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

- spadek o 33% przychodów ze sprzedaży usług w segmencie „usługi dla gazownictwa”. Przyczyną czasowego spadku przychodów jest faza prowadzonych zleceń. Emitent zakończył realizację jednego z czołowych zleceń, które dynamicznie zwiększyły przychody w ubiegłym roku. Grupa uruchamia nowe zlecenia, które są w fazie przygotowawczej, co skutkuje niewielkim przyrostem przychodów w stosunku do zaangażowania czasowego, choć w III kwartale osiągnięto zbliżone przychody do wielkości wykazanej w pierwszym półroczu bieżącego roku. Dalsze zwiększenie przychodów powinno nastąpić IV kwartale bieżącego roku. Zarząd przewiduje, że trudno będzie osiągnąć zbliżone przychody ze sprzedaży w segmencie „usługi dla gazownictwa” jak w roku poprzednim. Należy pozytywnie wskazać na wzrost rentowności segmentu „Usługi dla gazownictwa, który wypracował wynik operacyjny segmentu w kwocie 2.655 tys. zł, który jest wyższy aniżeli wynik osiągnięty w cały 2019 roku. Rentowność operacyjna segmentu wyniosła blisko 5,5%
- osiągnięcie wzrostu przychodów ze sprzedaży w zakresie segmentu OZE o 45% do kwoty 24.149 tys. zł. Wzrost osiągnięto dzięki prowadzeniu intensywnych działań handlowych przez spółkę zależną piTERN Sp. z o.o. W ślad za wzrostem przychodów ze sprzedaży osiągnięto wzrost wyniku operacyjnego segmentu OZE. Zysk operacyjny wyniósł 3.077 tys. zł i był wyższy aniżeli w analogicznym okresie roku poprzedniego o blisko 55%. Działania podejmowane przez spółkę zależną piTERN nakierowane są na dalsze zwiększanie sprzedaży w obszarze budowy instalacji OZE. Nowa perspektywa unijna oraz propagowanie odnawialnych źródeł energii winno zdynamizować ilość wykonywanych instalacji przez spółkę piTERN Sp. z o.o., a przez to jeszcze bardziej poprawić wyniki finansowe segmentu OZE. Emitent dąży do osiągnięcia w 2020 roku wysokiej dynamiki sprzedaży segmentu w porównaniu do roku 2019. Należy jednak wskazać na rosnącą konkurencję na rynku w zakresie budowy instalacji OZE, co może skutkować w przyszłości spadkiem dynamiki wzrostu sprzedaży oraz obniżeniem osiąganych marż na realizowanych umowach.
- spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie „obróbka metali” jest wynikiem zmniejszenia ilości zleceń realizowanych na zewnątrz Grupy Kapitałowej. Mniejsza ilość zleceń realizowanych do klientów zewnętrznych jest efektem pandemii i ograniczeniem produkcji przez kooperantów spółki zależnej Stal Warsztat. Emitent podjął działania mające na celu ograniczenie przestojów produkcyjnych w spółce zależnej poprzez zwiększenie ilości zleceń realizowanych na potrzeby segmentu usług dla gazownictwa. Jednocześnie zarząd spółki zależnej ograniczył czasowo wymiar czasu pracy załogi do 80% oraz skorzystał z dofinansowania do wynagrodzeń pracowników z Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych. Kwota dofinansowania w okresie objętym sprawozdaniem wyniosła 202 tys. zł. W kolejnych miesiącach Emitent wraz ze spółką zależną będą kontynuować działania mające na celu odbudowę przychodów ze sprzedaży do poziomów z przed pandemii oraz rozwijać kooperację w zakresie zlecenia części prac z segmentu usługi dla gazownictwa. Celem Emitenta jest osiągnięcie wzrostu przychodów, a przez to wykorzystanie potencjału spółki oraz poprawę wyników finansowych Stal Warsztat Sp. z o.o.
- na poziomie całej Grupy Kapitałowej odnotowano 18% spadek przychodów ze sprzedaży, które wyniosły ponad 76 mln zł. Niższe przychody wykazane w I kwartale to głównie efekt niższego przerobu w segmencie usług dla gazownictwa. Emitent planuje wzrost przychodów w kolejnych kwartałach, po stopniowym uruchamianiu nowych zleceń pozyskanych na początku w 2020 roku.
- pozyskanie portfela zamówień Emitenta w zakresie segmentu usług dla gazownictwa na lata 2020-22 o wartości 132 mln zł (wartość portfela zawiera umowy już podpisane oraz złożone oferty, w których Emitent posiada już wybór lub pierwszą cenę na przetargu) pozwalający na selektywne dobieranie kolejnych zleceń. Zarząd Spółki kładzie nacisk na pozyskiwanie zleceń charakteryzujących się wyższą zyskowością aniżeli zlecenia realizowane w latach poprzednich. Liczymy, że ilość realizowanych i planowanych inwestycji pozwoli uzyskać poprawę wyników planowanie dalszego rozwoju Emitenta.
- w III kwartale 2020 roku Grupa osiągnęła dodatnie przepływy pieniężne w kwocie ponad 3 mln zł, dzięki czemu udało się zwiększyć stan środków pieniężnych, co pozwala na płynne realizowanie nowych kontraktów. Jednakże ilość i skala pozyskanych i prowadzonych budów wymaga do Emitenta uruchomienia dodatkowego finansowania bankowego gwarantującego sprawne i terminowe zrealizowanie zleceń
- uruchomione rządowe programy wsparcia przedsiębiorstw, które ucierpiały na skutek pandemii wirusa SARS-CoV-2, pozwoliły spółom z Grupy wystąpić o wsparcie w postaci subwencji finansowej. Łączna wartość subwencji otrzymanej przez poszczególne spółki Grupy wyniosła 3,85 mln zł. Subwencja pozwoliła na płynne realizowanie prac w okresie niepewności gospodarczej i terminowe realizowanie pozyskanych kontraktów.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru			
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
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) netto do działalności kontynuowanej	4 645	2 447	3 617
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,41	0,22	0,32
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,41	0,22	0,32
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana			
Zysk (strata) netto	4 645	2 447	3 617
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,41	0,22	0,32
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,41	0,22	0,32

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 9 miesięcy 2020 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rodzaje działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową przedstawione zostały poniżej.

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

- Usługi świadczone przez podmiot dominujący:
 - realizacja inwestycji związanych z przesyłem i dystrybucją gazu ziemnego,
 - budowa i remonty sieci gazowych wysokiego, średniego i niskiego ciśnienia,
 - budowa i remonty stacji i kotłowni gazowych,
 - budowa i remonty obiektów związanych z wydobywaniem gazu ziemnego i ropy naftowej,
 - projektowanie wszelkich obiektów gazowych,
 - przeprowadzanie prób ciśnieniowych gazociągów,
 - eksploatacja stacji gazowych średniego i wysokiego ciśnienia,
 - eksploatacja gazociągów wysokiego i średniego ciśnienia,
 - eksploatacja innych obiektów gazowych (np. instalacje LNG, kotłownie gazowe, przemysłowe instalacje gazowe, itp.),
 - dowóz THT i napełnianie instalacji nawaniających.

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

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

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

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

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

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

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

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

- wynajem nieruchomości,
- sprzedaż towarów i materiałów.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku dominującymi źródłami przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej TEGAS były przychody z segmentu „Usługi dla gazownictwa”, które kształtowały się na poziomie 48.429 tys. PLN.

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

Wyszczególnienie	Usługi dla gazownictwa	Obróbka metali	OZE	Pozostałe	Ogółem
za okres od 01.01 do 30.09.2020 roku					
Przychody od klientów zewnętrznych	48 429	2 820	24 149	685	76 082
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	48 429	2 820	24 149	685	76 082
Wynik operacyjny segmentu	2 655	(586)	3 077	288	5 435
Aktywa segmentu sprawozdawczego	57 813	14 800	6 165	4 544	83 322
za okres od 01.01 do 30.09.2019 roku					
Przychody od klientów zewnętrznych	72 190	3 284	16 659	799	92 932
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Usługi dla gazownictwa	Obróbka metali	OZE	Pozostałe	Ogółem
Przychody ogółem	72 190	3 284	16 659	799	92 932
Wynik operacyjny segmentu	336	260	1 993	430	3 019
Aktywa segmentu sprawozdawczego	48 537	16 003	5 218	4 787	74 546
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku					
Przychody od klientów zewnętrznych	97 335	4 464	24 148	1 083	127 031
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	97 335	4 464	24 148	1 083	127 031
Wynik operacyjny segmentu	2 313	192	2 424	572	5 502
Aktywa segmentu sprawozdawczego	59 107	15 186	4 755	4 709	83 757

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 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Wynik operacyjny segmentów	5 435	3 019	5 502
Korekty:			
Zysk ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	-	-	-
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	1 187	1 365	1 418
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	(914)	(1 136)	(2 099)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
Korekty razem	273	230	(680)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 708	3 249	4 822
Przychody finansowe	93	95	126
Koszty finansowe (-)	(242)	(275)	(477)
Koszty z tytułu odpisu aktualizującego wartość firmy	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 558	3 069	4 470

NOTA 4. Połączenia jednostek gospodarczych

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

NOTA 5. Wartość firmy

Poniższa tabela przedstawia zmiany wartości firmy w poszczególnych okresach sprawozdawczych:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Wartość brutto			
Saldo na początek okresu	618	618	618
Połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia	-	-	-
Inne korekty	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	618	618	618
Odpisy z tytułu utraty wartości			
Saldo na początek okresu	618	618	618
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia	-	-	-

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Inne zmiany – sprzedaż jednostek zależnych (-)	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	618	618	618
Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu	-	-	-

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 6. Wartości niematerialne

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

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 30.09.2020 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	-	-	90	-	-	-	90
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	3	-	-	-	3
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(21)	-	-	-	(21)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2020 roku	-	-	72	-	-	-	72
za okres od 01.01 do 30.09.2019 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	-	-	117	-	-	-	117
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	13	-	-	-	13
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(33)	-	-	-	(33)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2019 roku	-	-	97	-	-	-	97

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	-	-	117	-	-	-	117
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	19	-	-	-	19
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(45)	-	-	-	(45)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	-	-	90	-	-	-	90

W okresie od 01.01.2020 do 30.09.2020 roku oraz w analogicznym okresie roku poprzedniego Grupa Kapitałowa TEGAS nabyła nowe wartości niematerialne o wartości 3 tys. zł (30.09.2019 rok: 13 tys. PLN).

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

Na dzień bilansowy nie wystąpiła utrata wartości niematerialnych.

Na dzień 30 września 2020 roku, na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień 31.12.2019 roku Grupa Kapitałowa TEGAS nie poczyniła zobowiązań na rzecz dokonania zakupu wartości niematerialnych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 7. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 30.09.2020 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	6 269	18 690	14 433	6 199	1 189	82	46 862
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	139	1 867	841	52	182	3 080
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(15)	(104)	-	-	(119)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	82	-	-	(82)	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(840)	(1 252)	(688)	(135)	-	(2 916)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2020 roku	6 269	17 988	15 114	6 248	1 106	182	46 907
za okres od 01.01 do 30.09.2019 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	6 269	19 579	10 813	5 402	883	3 008	45 953
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	4 534	1 349	363	125	6 372
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(193)	(61)	(1)	(2 249)	(2 504)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	713	-	-	(713)	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(666)	(1 259)	(627)	(133)	-	(2 686)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2019 roku	6 269	18 912	14 608	6 064	1 112	171	47 135

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	6 269	19 579	10 813	5 402	883	3 008	45 953
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	4 794	1 724	466	44	7 027
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(196)	(73)	(1)	(2 249)	(2 519)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	696	-	17	(713)	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(889)	(1 673)	(854)	(176)	-	(3 592)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	(8)	(8)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	6 269	18 690	14 433	6 199	1 189	82	46 862

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2020 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 3.080 tys. PLN (III kwartał 2019 roku: 6.372 tys. PLN; 2019 rok: 7.027 tys. PLN).

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

Na dzień 30 września 2020 roku Grupa Kapitałowa poczyniła zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 466 tys. PLN (na koniec III kwartału 2019: 1.273 tys. PLN).

Na dzień 30 września 2020 roku Grupa użytkuje środki trwałe w leasingu w łącznej kwocie 9.199 tys. PLN.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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	30.09.2020		30.09.2019		31.12.2019	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:						
Pożyczki	64	64	62	62	63	63
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	13 772	13 772	5 913	5 913	17 112	17 112
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Papiery dłużne	-	-	-	-	-	-
Akcje spółek notowanych	-	-	-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych	-	-	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 463	8 463	8 020	8 020	5 218	5 218
Zobowiązania:						
Kredyty w rachunku kredytowym	-	-	-	-	4 255	4 255
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0	2	2	1	1
Pożyczki	3 978	3 978	333	333	337	337
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	333	-	-
Leasing finansowy	4 606	4 606	4 473	4 473	4 411	4 411
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	11 987	11 987	13 561	13 561	12 190	12 190

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 30.09.2020 w odniesieniu do 31.12.2019 wynika z otrzymania spłat części należności od kontrahentów,
- zwiększenie wartości godziwej środków pieniężnych w porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2019 roku wynika z nie otrzymania należności z tytułu dostaw i usług. spadek wartości godziwej kredytów na rachunku kredytowym wynika ze spłaty zobowiązań kredytowych w terminach umownych.
- zwiększenie wartości godziwej pozycji „leasing finansowy” wynika z podpisania nowych umów leasingu na finansowanie inwestycji,
- wzrost wartości pożyczek wynika z pozyskania subwencji z Polskiego Funduszu Rozwoju, w związku z zakłóceniami w funkcjonowaniu gospodarki na skutek COVID-19. Subwencja została pozyskana w wyniku spadku obrotów w okresie pandemii przez poszczególne spółki Grupy Kapitałowej,

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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Poziomy wartości godziwej instrumentów finansowych

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

Przekwalifikowanie aktywów finansowych

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 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Stan na początek okresu	1 279	1 136	1 136
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	73	110	224
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(15)	(62)	(13)
Odpisy wykorzystane (-)	(10)	-	(68)
Stan na koniec okresu	1 328	1 184	1 279

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów na kwotę 73 tys. PLN. Ponadto w analizowanym okresie wykorzystano odpis aktualizujący w kwocie 10 tys. PLN.

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Stan na początek okresu	3 790	3 993	3 993
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	82	327	459
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(329)	(603)	(607)
Odpisy wykorzystane (-)	(351)	(55)	(55)
Stan na koniec okresu	3 192	3 662	3 790

W okresie objętym sprawozdaniem dokonano odpisów aktualizujących wartość należności w łącznej kwocie 82 tys. PLN.

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

NOTA 10. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

Wyszczególnienie	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Liczba akcji	11 350 000	11 350 000	11 350 000
Wartość nominalna akcji (PLN)	1,00	1,00	1,00
Kapitał podstawowy (w PLN)	11 350 000	11 350 000	11 350 000

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 01.01.2019 roku	11 350 000	11 350 000	X	X
Kapitał podstawowy na dzień 30.09.2019 roku	11 350 000	11 350 000	X	X
Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2019 roku	11 350 000	11 350 000	X	X
Kapitał podstawowy na dzień 30.09.2020 roku	11 350 000	11 350 000	X	X

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 TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 12. Dywidendy

W okresie dziewięciu miesięcy 2020 roku Spółka nie wypłaciła dywidendy.

NOTA 13. Emisja i wykup papierów dłużnych

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2020 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
za okres od 01.01 do 30.09.2020 roku					
Stan na początek okresu	276	613	249	1 143	2 005
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	37	140	-	581	721
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(11)	-	-	(423)	(423)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	(249)	-	(249)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 30.09.2020 roku	302	752	-	1 301	2 053
za okres od 01.01 do 30.09.2019 roku					
Stan na początek okresu	247	419	237	502	1 158
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	29	150	-	426	576
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(2)	-	-	(311)	(311)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	(136)	(136)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 30.09.2019 roku	275	569	237	481	1 287
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku					
Stan na początek okresu	247	419	237	502	1 158
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	29	194	13	1 088	1 294
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	(311)	(311)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	(136)	(136)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2019 roku	276	613	249	1 143	2 005

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Grupa w okresie objętym sprawozdaniem wykorzystwała rezerwę na sprawy sądowe w kwocie 249 tys. zł. Bliższe informacje na powyższy temat zostały opisane w notce 27 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2019 roku.

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

W kolumnie „Inne” Grupa prezentuje na dzień 30.09.2020 głównie wartość rezerwy na możliwe do poniesienia kary umowne w związku z nieterminowym wykonaniem prac. W okresie objętym sprawozdaniem Emitent ujął rezerwę na możliwe kary umowne z tytułu prowadzenia dwóch budów w łącznej kwocie 581 tys. Jednocześnie Emitent skierował sprawę na drogę postępowania sądowego przeciwko zamawiającemu z tytułu nienależnego potrącenia należności z wierzytelnością z tytułu kar umownych naliczonych za nieterminowe wykonanie prac. Łączna wartość kar będąca przedmiotem sporu wynosi 1.193 tys. zł. Zgodnie z zasadą ostrożności Emitent w latach 2019-20 utworzył rezerwę na powyższą kwotę, jednakże neguje zasadność ich naliczenia.

NOTA 16. Zobowiązania warunkowe

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

Wyszczególnienie	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Wobec pozostałych jednostek:			
Gwarancje udzielone w związku z realizacją kontraktu	622	1 260	588
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	23 140	19 498	16 066
Pozostałe jednostki razem	23 763	20 758	16 653
Zobowiązania warunkowe ogółem	23 763	20 758	16 653

Na dzień 30.09.2020 spółki z Grupy Kapitałowej nie były stroną istotnych sporów, z których mógłby wynikać wpływ istotnych korzyści ekonomicznych. Emitent złożył pozew na łączną kwotę 1.193 tys. przeciwko zamawiającemu z tytułu braku zapłaty należności za wykonywane prace budowlane. Zamawiający odmówił zapłaty w wyniku potrącenia kar umownych, które wg. Emitenta nie były zasadne.

NOTA 17. Działalność zaniechana

W okresie śródrocznym zakończonym 30 września 2020 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 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 568	1 370	1 815
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-
Pozostałe świadczenia	11	12	21
Razem	1 578	1 382	1 836

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

W pierwszych dziewięciu miesiącach 2020 roku Grupa nie dokonywała zakupu od podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy, które nie zostały objęte konsolidacją.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W trzech kwartałach 2020 roku Grupa nie dokonywała sprzedaży do podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy, które nie zostały objęte konsolidacją.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku nie występowała sprzedaż do podmiotów powiązanych nieobjętych konsolidacją.

Na dzień bilansowy 30.09.2020 nie występowały należności od podmiotów powiązanych nieobjętych konsolidacją.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku nie występował zakup od podmiotów powiązanych nieobjętych konsolidacją.

Na dzień bilansowy 30.09.2020 nie występowały zobowiązania od podmiotów powiązanych nieobjętych konsolidacją.

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

NOTA 19. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 30.09.2020 nie miały miejsca zdarzenia, które wymagały ujęcia w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku.

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

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

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

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie	152 600	160 595	139 033
Zmiana przychodów z umowy	(2)	(439)	(2 711)
Łączna kwota przychodów z umowy	152 598	160 156	136 322
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	53 520	71 788	75 900
Koszty pozostające do realizacji umowy	69 949	64 133	41 661
Szacunkowe łączne koszty umowy	123 469	135 921	117 561
Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną, w tym:	29 129	24 235	18 762
zyski	29 129	24 331	18 770
straty (-)	-	(35)	(8)

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	53 520	71 788	75 900
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)	10 954	10 366	9 590
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)	-	(35)	(8)
Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego	64 474	82 120	85 482
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	44 222	62 778	65 211
Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym:	20 252	19 342	20 270
należności z tytułu umów o usługę budowlaną	20 419	19 718	20 478
zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	167	376	207

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
	tys. PLN			tys. EUR		
Rachunek zysków i strat						
Przychody ze sprzedaży	76 082	92 932	127 031	17 128	21 569	29 530
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 708	3 249	4 822	1 285	754	1 121
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 558	3 069	4 470	1 251	712	1 039
Zysk (strata) netto	4 607	2 462	3 625	1 037	571	843
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 645	2 447	3 617	1 046	568	841
Zysk na akcję (PLN)	0,41	0,22	0,32	0,09	0,05	0,07
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,41	0,22	0,32	0,09	0,05	0,07
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,4420	4,3086	4,3018
Rachunek przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 757	7 885	1 533	1 521	1 830	356
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 158)	(2 047)	(2 171)	(261)	(475)	(505)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 354)	(3 534)	140	(530)	(820)	33
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 244	2 304	(498)	730	535	(116)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,4420	4,3086	4,3018
Bilans						
Aktywa	112 975	104 335	110 071	24 957	23 856	25 847
Zobowiązania długoterminowe	11 819	8 753	8 816	2 611	2 001	2 070
Zobowiązania krótkoterminowe	22 507	22 703	27 213	4 972	5 191	6 390
Kapitał własny	78 649	72 878	74 042	17 374	16 663	17 387
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	77 773	71 958	73 128	17 181	16 453	17 172
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,5268	4,3736	4,2585

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU

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

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

2. Struktura akcjonariatu Spółki dominującej

Zgodnie z najlepszą wiedzą na dzień przekazania niniejszego śródrocznego skonsolidowanego raportu za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku następujący akcjonariusze mogą wykonywać ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy TEGAS S.A.:

Akcionariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów na WZA
Włodzimierz Kocik	2.532.143	22,31%	5.007.143	30,62%
Marzenna Kocik	2.077.788	18,31%	4.097.788	25,06%
Piotr Majewski	521.000	4,59%	1.026.000	6,28%
NATIONALE-NEDERLANDEN PTE S.A. (dawniej ING PTE)	1.250.000	11,01%	1.250.000	7,65%
VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	1.157.618	10,20%	1.157.618	7,08%
PKO OFE S.A.	900.793	8,73%	900.793	6,06%
Pozostali	2.820.658	24,85%	2.820.658	17,25%

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

Od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego za I półrocze 2020 roku do dnia przekazania niniejszego raportu, nie nastąpiła zmiana liczby posiadanych akcji.

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

Stan posiadania akcji Spółki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 30 września 2020 roku:

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

4. Określenie łącznej liczby akcji i wartości nominalnej akcji Emitenta

Prawa akcjonariuszy na dzień 30 września 2020 roku:

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

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

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

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

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

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

6. Informacja o nabyciu akcji własnych

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. nie miało miejsca nabycie akcji własnych.

7. Ograniczenia w zakresie przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta

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

8. Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu

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

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku Grupa Kapitałowa TEGAS nie dokonywała emisji, wykupu bądź spłaty dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych.

10. Informacja dotycząca wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Na dzień 30 września 2020 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 wystąpił pozew na drogę postępowania sądowego przeciwko zamawiającemu z tytułu nienależnego potrącenia należności z wierzytelnością z tytułu kar umownych naliczonych za nieterminowe wykonanie prac. Łączna wartość kar będąca przedmiotem sporu wynosi 1.193 tys. zł. Zgodnie z zasadą ostrożności Emitent w latach 2019-20 utworzył rezerwę na powyższą kwotę, jednakże neguje zasadność naliczenia kar umownych.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku wszelkie transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi miały charakter typowy i rutynowy, transakcje zawierane były na warunkach rynkowych, ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Spółkę dominującą i spółki z Grupy.

Do najczęstszych transakcji realizowanych pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej TEGAS należały:

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

13. Informacja o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek

W dniu 14 maja 2020 r. Spółki z GK TEGAS otrzymały decyzję Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie, w sprawie pozytywnej weryfikacji spełniania przez poszczególne spółki z grupy Kapitałowej TEGAS warunków otrzymania ze środków publicznych subwencji finansowej w łącznej wysokości 5.062.909,00 zł.

Spłata Subwencji rozpocznie się 13 miesiąca, licząc od pierwszego pełnego miesiąca od dnia wypłaty subwencji finansowej poszczególnej spółce z Grupy. Kwota Subwencji będzie spłacana w 24 równych miesięcznych ratach, z zastrzeżeniem, iż wartość zwrotu Subwencji będzie wynosić od 25% do 100% wartości udzielonej Subwencji, w zależności od spełnienia, przez Emitenta i spółek z Grupy, warunków określonych w Umowie Subwencji Finansowej. Niniejsza Subwencja została udzielona Emitentowi i spółkom z Grupy w ramach pomocy publicznej, przeznaczonej na realizację rządowego programu wsparcia finansowego przedsiębiorców w związku ze skutkami pandemii COVID-19. W wyniku publikowanych interpretacji po otrzymaniu pomocy przez spółki z Grupy, dotyczących ograniczenia wysokości pomocy należnej spółkom należącym do jednej grupy kapitałowej, Emitent wraz ze spółkami z grupy dokonał zwrotu części subwencji. Ostateczna wartość subwencji otrzymana przez spółki z Grupy wynosi 3.632 tys. zł.

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

14. Informacje o udzielonych pożyczkach

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku Spółka dominująca nie udzieliła żadnych nowych pożyczek. Na dzień 30 września 2020 roku Emitent jest wierzycielem z tytułu udzielonych w latach wcześniejszych pożyczek w ramach grupy kapitałowej:

- łącznie zadłużenie z tytułu pożyczek udzielonych podmiotowi powiązanemu wynosi 2.327 tys. PLN, i wynika z udzielonych dwóch pożyczek: inwestycyjnej oraz obrotowej. Ostateczny termin spłaty pożyczek przypada na wrzesień 2025 roku. Zabezpieczeniem wierzytelności Emitenta wobec pożyczkobiorcy jest weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową (w przypadku obu pożyczek) oraz hipoteka łączna do kwoty 4.500 tys. PLN na rzecz Emitenta ustanowiona na posiadanym przez pożyczkobiorcę prawie użytkowania wieczystego oraz własności budynków stanowiących odrębne od gruntu przedmioty własności nieruchomości (w przypadku pożyczki inwestycyjnej).
- w okresie objętym sprawozdaniem jeden z podmiotów powiązanych dokonał końcowej spłaty pożyczki w kwocie 102 tys. zł

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

15. Informacja o udzielonych przez Spółkę dominującą lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wartość istniejących gwarancji lub poręczeń stanowi równowartość 5% przychodów Grupy Kapitałowej z czterech ostatnich kwartałów

W okresie objętym raportem Spółka dominująca TEGAS ani jednostki od niej zależne, nie udzieliły 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.

16. Informacje o poręczeniach, gwarancjach oraz zobowiązaniach pozabilansowych

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

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

17. Analiza sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Grupy w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019	Wskaźnik dynamiki w % 30.09.2019 = 100%
Przychody ze sprzedaży	76 082	92 932	-18,1%
Przychody ze sprzedaży produktów	3 071	3 284	-6,5%
Przychody ze sprzedaży usług	72 969	89 583	-18,5%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	42	65	-35,8%
Koszt własny sprzedaży	60 875	81 025	-24,9%
Koszt sprzedanych produktów	2 626	2 056	27,7%
Koszt sprzedanych usług	58 221	78 922	-26,2%
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	28	46	-38,9%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	15 207	11 907	27,7%
Koszty sprzedaży	2 317	1 914	21,1%
Koszty ogólnego zarządu	7 455	6 974	6,9%
Pozostałe przychody operacyjne	1 187	1 365	-13,1%
Pozostałe koszty operacyjne	914	1 136	-19,5%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 708	3 249	75,7%
Przychody finansowe	93	95	-1,6%
Koszty finansowe	242	275	-11,8%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 558	3 069	81,1%
Podatek dochodowy	9 51	607	56,8%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 607	2 462	87,1%
Zysk (strata) netto	4 607	2 462	87,1%
- przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 645	2 447	89,8%
- przypadający podmiotom niekontrolującym	(38)	15	-353,2%

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej TEGAS wyniosły w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku 76.082 tys. PLN i były o ponad 18 % niższe aniżeli przychody w analogicznym okresie 2019 roku.

Największy udział wśród przychodów ze sprzedaży stanowiły przychody ze sprzedaży usług. W pierwszych 9 miesiącach 2020 roku kształtowały się one na poziomie 72.969 tys. PLN, natomiast w analogicznym okresie 2019 roku osiągnęły poziom 89.583tys. PLN, co oznacza spadek na poziomie 18,55%. Na przychodach ze sprzedaży produktów odnotowano nieznaczny spadek na poziomie 6,5%.

Analizując osiągnięte przychody ze sprzedaży w segmencie operacyjnym „OZE” należy zauważyć, że ich poziom jest wyższy niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wzrost przychodów ze sprzedaży możliwy był w wyniku podpisania i realizacji większej ilości umów na budowę instalacji fotowoltaicznych. Wzrost przychodów ze sprzedaży wyniósł blisko 45% w, osiągając wielkość na poziomie 24.149 tys. PLN. Dynamika spadku przychodów wystąpiła natomiast w segmencie usług dla gazownictwa. Spadek przychodów wyniósł 33% osiągając wartość sprzedaży na poziomie 48.429 tys. PLN.

Koszt własny sprzedaży w okresie trzech kwartałów 2020 roku kształtował się na poziomie 60.875 tys. PLN i był o 25% niższy od kosztu własnego sprzedaży w analogicznym okresie 2019 roku. Mniejszy spadek przychodów ze sprzedaży od spadku kosztu własnego sprzedaży przełożył się na extody wyniku brutto ze sprzedaży w Grupie Kapitałowej TEGAS. Wyższa rentowność realizowanych zleceń przełożyła się na poprawę wyników finansowych. EBITDA osiągnęła wartość 8.833 tys.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

PLN i, a wynik operacyjny wyniósł 5.708 tys. zł. Poniesione w analizowanym okresie koszty zarządu były wyższe o blisko 7%, natomiast koszty sprzedaży o 21 % niż w okresie porównywalnym. Na pozostałej działalności operacyjnej Grupa osiągnęła zysk na poziomie 273 tys. PLN, natomiast na działalności finansowej Grupa osiągnęła stratę w kwocie 149 tys. PLN.

Analizując wyniki operacyjne poszczególnych segmentów dostrzec należy znaczne polepszenie efektywności w segmencie OZE. Znaczny wzrost przychodów wygenerował poprawę wyniku operacyjnego segmentu o połowę. Wskazać należy również wzrost rentowności segmentu usług dla gazownictwa, który przy przejściowym spadku przychodów osiągnął zysk operacyjny segmentu wynoszący 2.655 tys. zł. W analogicznym okresie osiągnięto zysk w kwocie 336 tys. przy przychodach niższych o ponad 30%.

Wielkość i struktura aktywów Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	30.09.2020	Wskaźnik struktury w %	30.12.2019	Wskaźnik struktury w %
Aktywa trwałe	56 678	50,2%	57 226	52,0%
Wartości niematerialne	72	0,1%	90	0,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	46 907	41,5%	46 862	42,6%
Nieruchomości inwestycyjne	4 491	4,0%	4 679	4,3%
Należności i pożyczki	501	0,4%	655	0,6%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	0,0%	22	0,0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 690	4,2%	4 918	4,5%
Aktywa obrotowe	56 296	49,8%	52 845	48,0%
Zapasy	12 570	11,1%	9 159	8,3%
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	20 419	18,1%	20 478	18,6%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14 312	12,7%	17 642	16,0%
Pożyczki	25	0,0%	22	0,0%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	507	0,4%	327	0,3%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 463	7,5%	5 218	4,7%
SUMA AKTYWÓW	112 975	100%	110 071	100%

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej TEGAS wynosiła na dzień 30 września 2020 roku 112.975 tys. PLN (wzrost w wysokości 2,6% w stosunku do danych na koniec 2019 roku).

Wartość aktywów trwałych Grupy na dzień 30 września 2020 kształtowała się na poziomie 56.678 tys. PLN, co oznacza nierzeczny spadek o 1% w stosunku do danych porównywalnych na koniec 2019 roku. Aktywa trwałe na koniec września 2020 roku stanowiły 50,2% ogólnej sumy aktywów i ich udział spadł o 1,8 punktu procentowego względem danych na koniec roku ubiegłego. W strukturze aktywów trwałych największym udziałem (41,5%) charakteryzowały się rzeczowe aktywa trwałe.

W badanym okresie aktywa obrotowe odznaczały się dynamiką wzrostu (wzrost w wysokości 6,5% w stosunku do danych na koniec 2019 roku), a ich wartość wyniosła 56.296 tys. PLN. Ponadto ich udział w aktywach ogółem wzrósł w badanym okresie w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego o 2 punkty procentowe. W aktywach obrotowych największą pozycję stanowiły należności z tytułu umów o usługę budowlaną oraz należności z tytułu dostaw i usług, które stanowiły odpowiednio 36,3% i 25,4% wartości aktywów obrotowych. Wzrost obu pozycji aktywów bilansu jest pochodną rozpoczęcia większych zleceń pozyskanych w 2020 roku.

Wielkość i struktura kapitałów Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	30.09.2020	Wskaźnik struktury w %	31.12.2019	Wskaźnik struktury w %
------------------	------------	------------------------	------------	------------------------

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	30.09.2020	Wskaźnik struktury w %	31.12.2019	Wskaźnik struktury w %
Kapitał podstawowy	11 350	10,0%	11 350	10,3%
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	62 968	55,7%	62 968	57,2%
Kapitał własny z tytułu zwiększenia zaangażowania w spółkach zależnych	(107)	-0,1%	(107)	-0,1%
Zyski zatrzymane:	3 562	3,2%	(1 083)	-1,0%
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 083)	-1,0%	(4 700)	-4,3%
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	4 645	4,1%	3 617	3,3%
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	77 773	68,8%	73 128	66,4%
Udziały niedające kontroli	876	0,8%	914	0,8%
Kapitał własny ogółem	78 649	69,6%	74 042	67,3%
Zobowiązania	34 326	30,4%	36 029	32,7%
Zobowiązania długoterminowe	11 819	10,5%	8 816	8,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	22 507	19,9%	27 213	24,7%
SUMA PASYWÓW	112 975	100%	110 071	100%

Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na dzień 30 września 2020 roku wyniósł 77.773 tys. PLN (wzrost w wysokości 6,35% w stosunku do danych na koniec roku 2019). W strukturze kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej największą pozycję stanowił kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej stanowiący 55,7% pasywów ogółem i będący wynikiem pozyskanych środków z emisji akcji.

Zobowiązania Grupy Kapitałowej TEGAS kształtowały się na poziomie 34.326 tys. PLN (spadek w wysokości 4,3% w odniesieniu do okresu na koniec 2019 roku). Wartość zobowiązań długoterminowych na koniec III kwartału 2020 roku wyniósł 11.819 tys. zł, co oznacza wzrost o 34% w stosunku do stanu na koniec 2019 roku. Zobowiązania krótkoterminowe spadły w badanym okresie o ponad 13%. Udział zobowiązań w pasywach ogółem zmniejszył się w badanym okresie o ponad 2%.

Przepływy środków pieniężnych Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie (tys. zł)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 757	7 885
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 158)	(2 047)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 354)	(3 534)
Razem przepływy pieniężne netto	3 244	2 304
Środki pieniężne na koniec okresu	8 463	8 020

Na dzień 30 września 2020 roku Grupa TEGAS S.A. środkami pieniężnymi w wysokości 8.463 tys. PLN, na które składały się gotówka i jej ekwiwalenty (środki na rachunkach bankowych oraz lokaty krótkoterminowe).

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

Działalność operacyjna

W analizowanym okresie przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej były dodatnie i kształtowały się na poziomie 6.757 tys. PLN. Osiągnięcie dodatnich przepływów na działalności operacyjnej wynika głównie z dodatnich przepływów na kapitale obrotowym oraz osiągnięcia dodatnich wyników finansowych.

Działalność inwestycyjna

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Ujemne przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku to głównie efekt dokonania wydatków na nabycie aktywów trwałych w kwocie 1.462 tys. PLN.

Działalność finansowa

W trzech kwartałach 2020 roku przepływy pieniężne netto z działalności finansowej były ujemne i wynikały ze spłaty przez Grupę swoich zobowiązań z tytułu kredytów, leasingów oraz odsetek z powyższych tytułów.

18. Analiza wskaźnikowa wyników finansowych Grupy

Płynność finansowa

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

Wyszczególnienie	Formuła	30.09.2020	31.12.2019
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	2,48	2,14
Wskaźnik płynności szybkiej	(środki pieniężne i ich ekwiwalenty + należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności) / zobowiązania krótkoterminowe	1,01	0,88

Wartość wskaźnika płynności bieżącej wzrosła w pierwszych trzech kwartałach 2020 roku w porównaniu z rokiem 2019. Wskaźnik płynności bieżącej kształtuje się na poziomie 2,48, co oznacza, że Grupa Kapitałowa TEGAS aktywami bieżącymi mogłaby w całości pokryć zobowiązania krótkoterminowe.

Wskaźnik płynności szybkiej uległ wzrostowi i wyniósł 1,01. Wzrost wskaźnika płynności szybkiej jest efektem rozpoczęcia sprzedaży usług budowlanych w wyniku osiągnięcia kamieni milowych, które zostały zrealizowane w okresach wcześniejszych.

Rentowność

Wskaźniki rentowności zostały przedstawione poniżej.

Wyszczególnienie	Formuła	30.09.2020	30.09.2019
Rentowność brutto ze sprzedaży	Zysk brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	20,0%	12,8%
Rentowność operacyjna	Zysk z działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży	7,5%	3,5%
Rentowność brutto	Zysk brutto / przychody ze sprzedaży	7,3%	3,3%
Rentowność netto Grupy Kapitałowej	Zysk netto / przychody ze sprzedaży	6,1%	2,6%
Rentowność netto jednostki dominującej	Zysk netto jednostki dominującej / przychody ze sprzedaży	6,1%	2,6%
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)	6,4%	3,5%
Rentowność majątku	Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej / aktywa ogółem	4,1%	2,3%
Podstawowy zysk na jedną akcję (w zł)	Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej / średnioważona liczba akcji	0,41	0,22

W okresie objętym analizą wskaźnik rentowności brutto ze sprzedaży uległ zwiększeniu (z 12,8% do 20,0%) w porównaniu z jego wartością w porównywalnym okresie 2019 roku. Wzrost rentowności brutto wynika z dwóch czynników: znacznej poprawy rentowności zleceń realizowanych w zakresie segmentu „Usługi dla gazownictwa”, oraz poprawie rentowności na

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

sprzedaży w ramach segmentu OZE. Powyższe czynniki przełożyły się na poprawę pozostałych wskaźników rentowności: operacyjna, brutto, netto, kapitału własnego oraz majątku.

Efektywność

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

Wskaźniki efektywności przedstawiono poniżej:

Wyszczególnienie	Formuła	30.09.2020	31.12.2019
Wskaźnik rotacji majątku	Przychody ze sprzedaży / aktywa ogółem	0,67	1,0
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	Przychody ze sprzedaży / rzeczowe aktywa trwałe	1,62	3,18
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności + Należności z tytułu umów o usługę budowlaną) *270 dni / przychody ze sprzedaży	41,08	133,77
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	Zapasy *270 dni / koszt własny sprzedaży	18,58	22,37
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania + Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną) *270 dni / koszt własny sprzedaży	20,33	48,22

Na koniec września 2020 roku zdolność Grupy Kapitałowej TEGAS do generowania przychodów ze sprzedaży mierzona obrotowością jej aktywów ukształtowała się na niższym poziomie aniżeli na koniec 2019 roku. Wartość wskaźnika rotacji majątku wyniosła w badanym okresie 0,67, co oznacza, że jedna złotówka majątku Grupy generowała przychody ze sprzedaży na poziomie 0,67 PLN.

Wartość wskaźnika obrotu rzeczowych aktywów trwałych uległa w analizowanym okresie zmniejszeniu i osiągnęła wartość 1,62.

Wartość wskaźnika rotacji zapasów wskazuje, iż okres obrotu zapasami w Grupie uległ skróceniu (o ok. 4 dni) w badanym okresie i kształtuje się na poziomie ok. 19 dni w porównaniu do danych z końca 2019 roku. Okres oczekiwania na zapłatę należności uległ skróceniu (o ok. 93 dni) w badanym okresie w odniesieniu do okresu poprzedniego i wynosi ok. 42 dni. W trzecim kwartale 2020 roku Grupa skróciła okres regulowania swoich zobowiązań. W okresie objętym analizą Grupa regulowała swoje zobowiązania do ok. 21 dni w porównaniu do ok. 48 dni z 2019 roku.

W okresie objętym sprawozdaniem wydłużeniu uległ cykl konwersji gotówki, który na dzień 30.09.2020 wynosił +40 dni, natomiast na dzień 31.12.2019 kształtował się na poziomie +108dni. Biorąc pod uwagę, iż cykl konwersji gotówki pokazuje czas (w dniach) na jaki „mrożona” jest gotówka w operacyjnych aktywach obrotowych, jego spadek jest pożądany.

Zadłużenie

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

Wyszczególnienie	Formuła	30.09.2020	31.12.2019
Wskaźnik zadłużenia	zobowiązania ogółem / aktywa ogółem	30,4%	29,1%

W rozpatrywanym okresie wartość wskaźnika ogólnego zadłużenia nieznacznie wzrosła i kształtowała się na poziomie 30,4%. Wzrost wartości tego wskaźnika świadczy to o większym uzależnieniu się od kapitałów obcych. Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa TEGAS posiada dobrą płynność finansową i terminowo wywiązuje się z zaciągniętych zobowiązań.

19. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Grupy Kapitałowej

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2020 Grupa Kapitałowa TEGAS nie odnotowała istotnych dokonań i niepowodzeń.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

W okresie od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 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:

- pozyskiwanie kontraktów w segmencie usług dla gazownictwa o wyższych marżach jednostkowych, będących efektem selektywnego dobierania kontraktów do realizacji,
- realizacja w 2020 roku większej ilości umów na budowę instalacji OZE, w porównaniu do roku poprzedniego, powodującej osiągnięcie lepszych wyników finansowych w zakresie segmentu OZE,
- wysokość cen po jakich są rozstrzygane postępowania przetargowe oraz ich akceptacja przez zamawiających (obecnie ceny oferowane na przetargach niejednokrotnie przekraczają budżety inwestorskie),
- poziom inwestycji na rynku przesyły i dystrybucji gazu w Polsce oraz czas ich realizacji, mający wpływ na wzrost ilości prac realizowanych przez Emitenta,
- w wyniku znacznego zwiększenia przychodów zarówno w segmencie „Usługi dla gazownictwa” jak i „OZE” nastąpił znaczny wzrost pozycji bilansowych, tj. zapasów oraz należności z tytułu umów o usługę budowlaną,
- pandemia koronawirusa i wynikłe z tego powodu zatrzymanie gospodarki przyczyniła się do ograniczenia ilości zleceń realizowanych w zakresie segmentu „obróbka metali”,
- wielkość osiągniętych marż na realizowanych zleceniach, uzależniona od sprawności operacyjnej w trakcie ich wykonywania.

21. Omówienie perspektyw rozwoju działalności Grupy Kapitałowej TEGAS

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

Emitent zakłada, iż dalszy rozwój będzie następował poprzez:

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

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

Działania strategiczne w obszarze segmentu usług dla gazownictwa

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

Działania strategiczne w obszarze segmentu „obróbka stali”

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

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

W zakresie segmentu OZE Grupa prowadzi działalność poprzez podmiot zależny spółkę piTERN Sp. z o.o. Ostatnie lata to dynamiczny rozwój budowanych instalacji produkujących zieloną energię ze słońca. Porównując moce mikroinstalacji zamontowanych w Polsce i w Europie, można szacować, że potencjał polskiego rynku jest ogromny. Pozwala to optymistycznie prognozować dalszy rozwój tego źródła pozyskiwania energii. Działalność spółki piTERN w okresie ostatnich

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

lat opierała się na specjalizacji w budowie mikroinstalacji głównie dla klientów indywidualnych i podmiotów gospodarczych. W okresie ostatnich lat zamontowaliśmy blisko 16 MgW mikroinstalacji. Szacujemy, że rosnąca świadomość Polaków związana z postawami proekologicznymi oraz planowane inwestycje w zielone źródła wśród podmiotów gospodarczych oraz jednostek samorządowych oraz absorpcja środków unijnych przyczyni się w najbliższych latach do dalszego dynamicznego wzrostu ilości budowanych instalacji. Działania spółki piTERN nakierowane są na zwiększenie profesjonalizmu obsługi klienta 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.

22. Ważniejsze osiągnięcia z dziedziny badań i rozwoju

Grupa Kapitałowa TEGAS zarówno na dzień 30 września 2020 r. jak i na dzień sporządzenia niniejszego raportu, nie prowadzi badań oraz prac badawczo-rozwojowych.

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

Najważniejsze umowy zawarte od 01 stycznia 2020 roku do dnia publikacji niniejszego raportu:

Data zawarcia umowy	Strony umowy	Przedmiot umowy	Istotne warunki
2020-02-06	<p>Zleceniodawca: Polska Spółka Gazownictwa sp. z o.o.</p> <p>Wykonawca: TEGAS S.A.</p>	Podpisanie aneksu nr 2 do umowy znaczącej na „Budowę gazociągu średniego ciśnienia od stacji redukcyjno-pomiarowej m. Zbludza do m. Szczawnica oraz sieci gazowej średniego ciśnienia w m. Szczawnica” w ramach przedsięwzięcia inwestycyjnego pod nazwą „Gazyfikacja rejonu Szczawnicy i gmin ościennych”	Zmianie uległ termin wykonania przedmiotu umowy na dzień 30 czerwca 2020.
Więcej w RB 06/2020 http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_06-2020.pdf			
2020-02-28	<p>Kredytodawca: Bank Gospodarstwa Krajowego</p> <p>Kredytobiorca: TEGAS S.A.</p>	Podpisanie aneksu nr 2 do umowy kredytu obrotowego w odnawialnej linii kredytowej nr 19/3242 z dnia 26-07-2019 na finansowanie budowy gazociągi wysokiego ciśnienia DN500 o długości około 14,79 km relacji Sandomierz-Ostrowiec Świętokrzyski.	Zmianie uległ okres kredytowania: do dnia 31.03.2020r. Limit kredytowania wynosi: 5.500.000,00 PLN
Więcej w RB 09/2020 http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_09_-2020.pdf			

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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
2020-02-28	<p>Zleceniodawca: Polska Spółka Gazownictwa sp. z o.o.</p> <p>Wykonawca: TEGAS S.A.</p>	<p>Podpisanie aneksu nr 2 do umowy znaczącej na „Budowę gazociągu wysokiego ciśnienia DN200 od m. Słopnice do m. Zbludza wraz z urządzeniami towarzyszącymi o łącznej długości L=13 400m w ramach przedsięwzięcia inwestycyjnego pod nazwą: „Gazyfikacja rejonu Szczawnicy i gmin ościennych.”</p>	<p>Zmianie uległ termin wykonania przedmiotu umowy na dzień 31 marca 2020r.</p>
Więcej w RB 10/2020 http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_10-2020.pdf			
2020-03-31	<p>Zleceniodawca: OGP Gaz-System S.A. Oddział w Świerklanach</p> <p>Wykonawca: TEGAS S.A.</p>	<p>Podpisanie umowy o znaczącej wartości.</p> <p>Przedmiotem umowy jest „Budowa systemowej stacji redukcyjno – pomiarowej w Przyworach 1 i 2”</p>	<p>Wynagrodzenie z umowy wynosi: 14.615.800,00 zł netto</p> <p>Termin realizacji: 18 miesięcy od daty podpisania umowy</p>
Więcej w RB 16/2020 http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_16-2020.pdf			
2020-04-01	<p>Zleceniodawca: OGP Gaz-System S.A. Oddział w Świerklanach</p> <p>Wykonawca: TEGAS S.A.</p>	<p>Podpisanie umowy o znaczącej wartości.</p> <p>Przedmiotem umowy jest „Wykonanie robót budowlanych w zakresie budowy SP Chełm Śląski – przyłączenie PSG w m. Chełm Śląski, Bieruń, Lędziny, Tychy”</p>	<p>Wynagrodzenie z umowy wynosi: 6.925.900,00 zł netto</p> <p>Termin realizacji: 15 grudnia 2020r.</p>
Więcej w RB 17/2020 http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_17-2020.pdf			

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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
2020-04-02	<p>Kredytodawca: Bank Gospodarstwa Krajowego</p> <p>Kredytobiorca: TEGAS S.A.</p>	Podpisanie aneksu nr 3 do umowy kredytu obrotowego w odnawialnej linii kredytowej nr 19/3242 z dnia 26-07-2019 na finansowanie budowy gazociągi wysokiego ciśnienia DN500 o długości około 14,79 km relacji Sandomierz-Ostrowiec Świętokrzyski.	Zmianie uległ okres kredytowania: do dnia 31-07-2020r.
Więcej w RB 18/2020 http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_18-2020.pdf			
2020-05-14	<p>Pożyczkodawca: Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie</p> <p>Pożyczkobiorca: Grupa Kapitałowa TEGAS</p>	Otrzymanie decyzji Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. w sprawie przyznania subwencji finansowej	<p>Pozytywna weryfikacja spełnienia przez poszczególne spółki Grupy Kapitałowej TEGAS warunków otrzymania ze środków publicznych subwencji finansowej w łącznej wysokości 5.062.909,00 zł.</p> <p>Kwota subwencji została wpłacona na konta spółek z Grupy.</p> <p>Po ich częściowym zwrocie łączna wartość otrzymanej subwencji wyniosła 3.633 mln . zł.</p>
Więcej w RB 22/2020 http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_22-2020.pdf			
2020-05-15	<p>Zlecniodawca: Polska Spółka Gazownictwa sp z o.o. Oddział Zakład Gazowniczy Kielce</p> <p>Wykonawca: TEGAS S.A.</p>	<p>Podpisanie umowy o znaczącej wartości.</p> <p>Przedmiotem umowy jest budowa SRP I^o w m. Masłów Q=25 000Nm³/h w ramach przedsięwzięcia inwestycyjnego pn.: „Budowa gazociągu relacji Lubienia – Masłów oraz gazociągu relacji Mójcza – Kielec”</p>	<p>Wynagrodzenie z umowy wynosi: 7.180.000 zł netto</p> <p>Termin realizacji: 12 miesięcy od daty zawarcia Umowy</p>
Więcej w RB 23/2020 http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_23-2020.pdf			

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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
2020-05-18	<p>Zleceniodawca: Polska Spółka Gazownictwa Sp z o.o. Oddział Zakład Gazowniczy w Opolu</p> <p>Wykonawca: TEGAS S.A.</p>	<p>Podpisanie umowy o znaczącej wartości.</p> <p>Przedmiotem umowy jest "Budowa gazociągu relacji Lewin Brzeski – Paczków na odcinku Hanuszów – Otmuchów"</p>	<p>Wynagrodzenie z umowy wynosi: 14.935.000 zł netto</p> <p>Termin realizacji: 79 tygodni od dnia zawarcia Umowy</p>
Więcej w RB 24/2020 http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_24-2020.pdf			
2020-07-06	<p>Gwarant: InterRisk S.A.</p> <p>Zleceniodawca: TEGAS S.A.</p>	<p>Podpisanie aneksów do umów generalnych o udzielenie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych oraz zapłaty wadium o z dnia 20 marca 2014 roku.</p>	<p>Strony przedłużyły okres trwania umowy do dnia 22 czerwca 2021 roku.</p>
Więcej w RB 32/2020 http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_32-2020.pdf			
2020-07-13	<p>Zleceniodawca: Polska Spółka Gazownictwa Sp z o.o. Oddział Zakład Gazowniczy w Krakowie</p> <p>Wykonawca: TEGAS S.A.</p>	<p>Podpisanie aneksu nr 3 do umowy znaczącej na „Budowę gazociągu średniego ciśnienia od stacji redukcyjno-pomiarowej m. Zbludza do m. Szczawnica oraz sieci gazowej średniego ciśnienia w m. Szczawnica” w ramach przedsięwzięcia inwestycyjnego pod nazwą: „Gazyfikacja rejonu Szczawnicy i gmin ościennych”.</p>	<p>Zmianie uległ termin wykonania przedmiotu umowy na dzień 30 listopada 2020r.</p>
Więcej w RB 33/2020 http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_33-2020.pdf			

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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
2020-08-18	<p>Zleceniodawca: Stalprofil S.A.</p> <p>Wykonawca: TEGAS S.A.</p>	<p>Podpisanie umowy o znaczącej wartości.</p> <p>Przedmiotem umowy jest: „Wykonanie próby specjalnej wytrzymałości i próby szczelności części liniowej rurociągu DN1000 o łącznej długości ok. 78 km oraz badania geometrii rurociągu DN1000 tłokiem geometrycznym wraz z mappingiem” (Umowa I) na inwestycji: budowa gazociągu pogórska Wola – Tworzeń DN1000, MOP 8,4 MPa wraz z obiektami towarzyszącymi i infrastrukturą niezbędną do jego obsługi, odcinek 1 Pogórska Wola – Pałecznicza</p> <p>oraz</p> <p>„Wykonanie próby specjalnej wytrzymałości i próby szczelności części linowej rurociągu DN1000 o łącznej długości ok. 56 km oraz badanie geometrii rurociągu DN1000 tłokiem geometrycznym wraz z mappingiem” na inwestycji: budowa gazociągu Pogórska Wola – Tworzeń DN1000, MOP 8,4 MPa wraz z obiektami towarzyszącymi i infrastrukturą niezbędną do jego obsługi” odcinek 2 Pałecznicza – Braciejówka (Umowa II)</p>	<p>Wynagrodzenie z umowy I wynosi: 5.050.000,00 zł netto</p> <p>oraz z Umowy II 3.888.000,00 zł netto</p> <p>Termin realizacji: do 30.05.2021r.</p>
Więcej w RB 39/2020 http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_39-2020.pdf			
2020-10-09	<p>Zleceniodawca: Polska Spółka Gazownictwa Sp z o.o. Oddział Zakład Gazowniczy w Kielcach</p> <p>Wykonawca: TEGAS S.A.</p>	<p>Podpisanie umowy o znaczącej wartości.</p> <p>Przedmiotem umowy jest: „Wykonanie zadania nr 4: Budowa gazociągów wysokiego ciśnienia; DN 500 o długości około 9,42 km oraz DN 300 o długości około 3,08 km wraz z infrastrukturą towarzyszącą w ramach przedsięwzięcia inwestycyjnego pn: „Budowa gazociągu relacji Sandomierz – Ostrowiec Świętokrzyski”</p>	<p>Wynagrodzenie z umowy wynosi: 26.900.000,00 zł netto</p> <p>Termin realizacji: 16 miesięcy do dnia podpisania Umowy</p>
Więcej w RB 44/2020 http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_44-2020.pdf			

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Data zawarcia umowy	Strony umowy	Przedmiot umowy	Istotne warunki
2020-10-23	<p>Gwarant: Powszechny Zakład Ubezpieczeń Społecznych S.A. (PZU)</p> <p>Zobowiązany: TEGAS S.A.</p>	<p>Podpisanie Umowy Generalnej o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych, której przedmiotem jest udzielanie przez PZU ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych:</p> <ul style="list-style-type: none"> - gwarancji zapłaty wadium, - gwarancji należytego wykonania kontraktu, - gwarancji właściwego usunięcia wad, - należytego wykonania umowy i usunięcia wad, - zwrotu zaliczki. <p>w ramach ustalonego odnawialnego maksymalnego limitu zaangażowania w okresie jego obowiązywania.</p>	<p>Maksymalny limit zaangażowania stanowi maksymalna łączną kwotę zaangażowania PZU z tytułu gwarancji udzielonych w ramach umów na zlecenie Zobowiązanego z tytułu zawartej umowy i wynosi 7.000.000 zł PLN</p> <p>Termin obowiązywania umowy: od 23-10-2020 do 22-10-2021.</p>
Więcej w RB 46/2020 http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_46-2020.pdf			
2020-10-27	<p>Gwarant: WIENER Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.(WIENER)</p> <p>Zobowiązany: TEGAS S.A.</p>	<p>Podpisanie umowy o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych, której przedmiotem jest udzielanie przez WIENER ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych:</p> <ul style="list-style-type: none"> - gwarancji zapłaty wadium, - gwarancji dobrego wykonania kontraktu, - gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek, - gwarancji należytego wykonania umowy. <p>w ramach ustalonego odnawialnego maksymalnego limitu zaangażowania w okresie jego obowiązywania.</p>	<p>Maksymalny limit zaangażowania stanowi maksymalna łączną kwotę zaangażowania WIENER z tytułu gwarancji udzielonych w ramach umów na zlecenie Zobowiązanego z tytułu zawartej umowy i wynosi 5.000.000 zł PLN</p> <p>Termin obowiązywania umowy: od 26-10-2020 do 31-07-2021.</p>
Więcej w RB 47/2020 http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_47-2020.pdf			

Szczegółowy opis zawartych umów znajduje się na stronie internetowej Spółki dominującej www.tesgas.pl w zakładce Relacje Inwestorskie.

24. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

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

Ryzyko wystąpienia utrudnień w działalności grupy spowodowanej wystąpieniem pandemii

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

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

procentowych oraz ogólną kondycję polskiej gospodarki. Należy jednak podkreślić, że wymienione czynniki mają nie tylko pośredni wpływ na kondycję finansową Grupy Kapitałowej, ale również innych uczestników rynku, w tym kontrahentów Grupy. W konsekwencji czynniki te mogą mieć przełożenie na termin i wielkość wydatków inwestycyjnych planowanych przez kontrahentów Grupy, co w efekcie może wpływać na wielkość rynku we wszystkich segmentach.

Ryzyko konkurencji

Grupa Kapitałowa prowadzi działalność na rynku specjalistycznych usług budowlanych w szczególności wykonawstwa obiektów gazowych, usług eksploatacji, rynku obróbki metali oraz odnawialnych źródeł energii. Na rynku usług eksploatacyjnych Grupa posiada ugruntowaną pozycję na terenie Polski północno-zachodniej. Jest ona efektem wysokiej jakości świadczonych usług, wieloletniego doświadczenia kadry pracowniczej oraz nowoczesnego parku maszynowego pozwalającego na wykonywanie szerokiego zakresu prac eksploatacyjnych.

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

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

Ryzyko niesolidnych dostawców towarów i usług

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

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

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

Ryzyko związane z sezonowością branży w zakresie działalności wykonawczej

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

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

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

Ryzyko związane z działalnością eksploatacyjną

Wielkość rynku usług eksploatacyjnych jest skorelowana z gęstością sieci gazowej i możliwościami jej obsługi przez zasoby własne ich właścicieli.

Oznacza to, że poziom przychodów Grupy z tytułu realizacji usług eksploatacyjnych uzależniony jest m. in. od zapotrzebowania właścicieli sieci na zewnętrzne usługi eksploatacyjne, co z kolei jest pochodną wielkości własnych zasobów ludzkich i sprzętowych w obszarze eksploatacji.

Zmiana istniejącej proporcji prac eksploatacyjnych wykonywanych przez właścicieli sieci oraz przez podmioty zewnętrzne, w tym Grupę Emitenta, może wpłynąć negatywnie na poziom przychodów z eksploatacji, a tym samym efektywność działania Grupy. W celu minimalizacji ryzyka Grupa Kapitałowa poszukuje nowych, dotychczas nieobsługiwanych przez niego obiektów, które mogłyby zwiększyć zakres działania oraz ograniczyć uzależnienie Grupy od dotychczasowych zleciodawców usług eksploatacyjnych, jak również dostosowuje zasoby do obecnie wykonywanych prac eksploatacyjnych.

Ryzyko związane z działalnością wykonawczą

Rynek usług wykonawczych skorelowany jest z wielkością planowanych wydatków inwestycyjnych finansowanych z budżetu państwa, z budżetów samorządów lokalnych oraz z budżetów największych prywatnych podmiotów. W dużej mierze dotyczy to inwestycji w infrastrukturę gazową oraz w instalacje OZE, mającą na celu poprawę bezpieczeństwa energetycznego kraju i zmniejszeniem emisji CO₂.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych

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

Istnieje ryzyko zmiany obecnych przepisów w taki sposób, że nowe uregulowania mogą okazać się niekorzystne zarówno dla Emitenta, jak i dla podmiotów z nim współpracujących. Może się to przełożyć na pogorszenie wyników finansowych Grupy Kapitałowej. Grupa monitoruje zmiany przepisów podatkowych i dokonuje niezbędnych zmian w ramach Grupy celem minimalizacji tego ryzyka.

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

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

24.2. Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Grupy Kapitałowej TEGAS

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

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

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

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

Ryzyko związane z niepełnym wykorzystaniem posiadanych zasobów ludzkich

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

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

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

Ryzyko związane z uzależnieniem od kluczowych odbiorców

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

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

Warunkiem realizowania kontraktów, w szczególności budowlanych, jest zagwarantowanie należytego i terminowego wykonania prac oraz usunięcia wad i usterek w okresie gwarancji, która w zależności od rodzaju prac jest udzielana na okres od 12 do 36 miesięcy, sporadycznie na okres dłuższy (np. 60 lub 96 miesięcy). W celu realizacji powyższych warunków stosuje się kaucje gwarancyjne wnoszone przez wykonawcę lub zabezpieczenie w postaci gwarancji bankowej lub

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ubezpieczeniowej. W wyjątkowych sytuacjach zabezpieczeniem mogą być środki pieniężne, a także, jeśli kontrahent wyrazi zgodę na taką formę zabezpieczenia, weksel.

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

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

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

W celu ograniczenia tego ryzyka Grupa Kapitałowa podejmuje następujące działania:

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

Ryzyko związane z prowadzoną działalnością operacyjną na czynnych obiektach gazowych

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

Grupa Kapitałowa Emitenta przeciwdziała temu zagrożeniu poprzez:

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

Ryzyko związane z ewentualnym brakiem płynności finansowej

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

W celu ograniczenia tego ryzyka Grupa:

- prowadzi systematyczny monitoring należności przeterminowanych,
- przykłada należyłą uwagę do utrzymywania wiarygodności w relacjach z instytucjami finansowymi,
- zabezpieczają się poprzez utrzymywanie dostępu do limitów gwarancyjnych łącznej wartości 24 mln zł. Według stanu na dzień publikacji raportu, relacja kapitałów własnych do zadłużenia finansowego oraz poprawa wyników finansowych umożliwiła Grupie Kapitałowej dostęp do źródeł finansowania obcego pozwalającego na czasowe finansowanie obce prowadzonych budów. Mając na uwadze planowany rozwój działalności w latach kolejnych, pociągający za sobą wzrost przychodów, Grupa planuje minimalizować możliwość realizacji tego ryzyka poprzez dalszą optymalizację procesu monitorowania i odzyskiwania należności oraz – równolegle – zapewnienie adekwatnego poziomu wolnych limitów kredytowych i im podobnych.

Ryzyko opóźnień w płatnościach za wykonane instalacje fotowoltaiczne

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

Ryzyko związane z niepełnym wykorzystaniem posiadanych zasobów rzeczowych

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

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

Ryzyko nieosiągnięcia zakładanych efektów przejęć

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 przejściu 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 z bieżącą płynnością podmiotów prowadzących działalność na rynku budowlanym, 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. Może również się przyczynić do trudności z odzyskaniem należności za wykonane prace. 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 działania ukierunkowane na zwiększenie przychodów ze sprzedaży, które bezpośrednio przełożą się na zwiększenie wykorzystania posiadanego majątku.

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

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

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

Ryzyko utraty wartości posiadanych zapasów nabytych na realizację zleceń

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

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

25. Instrumenty finansowe stosowane przez Grupę Kapitałową TEGAS

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

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

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

Ryzyko płynności

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

Ryzyko zmiany cen

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

Ryzyko kredytowe

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

Ryzyko ubezpieczeniowe

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

26. Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd spółki dominującej prognoz wyników na 2020 rok

Grupa Kapitałowa TEGAS nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2020 rok.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku Grupa Kapitałowa poczyniła inwestycje o charakterze rzeczowym w kwocie 3.080 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.

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

W trzecim kwartale 2020 roku, poza wymienionymi informacjami w niniejszym raporcie oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na ocenę i zmiany sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej TEGAS, a także istotne dla oceny sytuacji kadrowej oraz możliwości realizacji zobowiązań. W kolejnych miesiącach roku, w celu sprawnego realizowania pozyskanych zleceń, Emitent dostrzega potrzebę pozyskania zewnętrznego finansowania prowadzonych budów. W efekcie tego, w kolejnych kwartałach wzrosło zadłużenie odsetkowe Grupy. Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd Emitenta nie przewiduje znacznego negatywnego wpływu pandemii na działalność operacyjną Grupy Kapitałowej. Największy wpływ obecnej sytuacji wystąpił w spółce zależnej Stal Warsztat, ponieważ ograniczenie produkcji przemysłowej spowodowało spadek ilości zleceń wpływających do spółki.

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

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

- postępująca choroba zakaźna COVID-19, wywołana wirusem SARS-CoV-2 mogąca przełożyć się na czasowe ograniczenie lub czasowe zaprzestanie prowadzenia działalności operacyjnej każdej spółki z grupy kapitałowej Emitenta,
- przewidywane globalne spowolnienie gospodarcze wywołane pandemią wirusa SARS-CoV-2, które w znaczny sposób może wpłynąć na poszczególne rynki na których działa Grupa,
- ilość pozyskanych kontraktów w segmencie usług dla gazownictwa o niewysokiej wartości jednostkowej, pozwalających na osiągnięcie progu rentowności,
- możliwość pozyskania zleceń o dużej wartości w zakresie budowy gazociągów wysokiego ciśnienia,
- wysokość cen po jakich będą rozstrzygane postępowania przetargowe oraz ich akceptacja przez zamawiających (obecnie ceny oferowane na przetargach niejednokrotnie przekraczają budżety inwestorskie),
- pozyskanie kolejnych zleceń w zakresie przeprowadzania prób ciśnieniowych gazociągów wysokiego ciśnienia dużych średnic,
- poziom inwestycji na rynku przesyłu i dystrybucji gazu w Polsce oraz czas ich realizacji,
- wielkość osiąganych marż na realizowanych zleceniach, uzależniona od sprawności operacyjnej w trakcie ich wykonywania,
- pozyskanie nowej grupy klientów zwiększających przychody w segmencie obróbki metali.,
- koniunktura w branży budowlanej,
- poziom cen materiałów i usług wykorzystywanych przy realizacji kontraktów,
- wzmocnienie kontroli operacyjnej, finansowej i budżetowej w ramach realizowanych kontraktów,
- warunki atmosferyczne na terenach prowadzonych budów,
- opóźnienia w realizacji kontraktów skutkujące naliczeniem kar umownych,
- niepełne wykorzystanie posiadanych zdolności produkcyjnych,
- poziom wykorzystania wynajmowanych powierzchni biurowych,
- presja płacowa pracowników skutkująca zwiększeniem funduszu płac,
- niedobór wykwalifikowanych pracowników w zakresie działalności Grupy,
- wielkość i sprawność rozdysponowywania środków z nowej perspektywy budżetowej Unii Europejskiej na lata 2014-2020 przeznaczonych na projekty infrastrukturalne oraz projekty z zakresu OZE,
- określenie stabilnych regulacji dotyczących wsparcia odnawialnych źródeł energii w Polsce,
- uruchomienie programów promujących rozwój odnawialnych źródeł energii,
- dynamika wzrostu cen energii elektrycznej zwiększająca efektywność w instalacje OZE oferowane przez Spółkę zależną piTERN.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

30. Portfel zamówień TEGAS S.A.

Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego TEGAS S.A. pozyskała zlecenia o wartości 132 mln PLN. Dodatkowo Emitent oczekuje na podpisanie umów o łącznej wartości 35 mln zł. Kwota ta zwiększy w najbliższym czasie wartość portfela zamówień.

Stan na 20-11-2020	Stan na 15-11-2019
132 mln PLN	150 mln PLN

Wartość portfela zamówień zawiera przychody osiągnięte w roku bieżącym. Dodatkowo TEGAS S.A. złożył najkorzystniejszą ofertę w postępowaniu przetargowym na kwotę 53 900 tys. PLN. Rozstrzygnięcie postępowania na korzyść Emitenta zwiększy portfel zamówień, który przełoży się na przychody w 2021 roku.

31. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Kapitałową TEGAS

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

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

Wynagrodzenie Członków Zarządu TEGAS S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku wraz z danymi porównywalnymi

Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie na podstawie umowy o pracę za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Wynagrodzenie na podstawie umowy o pracę za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019
Włodzimierz Kocik	396	396
Piotr Majewski	180	180
Marzenna Kocik	162	162
łącznie kwota wynagrodzenia	738	738

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

Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie na podstawie umowy o pracę za okres 9 miesięcy zakończony 30 marca 2020	Wynagrodzenie na podstawie umowy o pracę za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019
Piotr Majewski	153,6	86

Wynagrodzenie wypłacone członkom Rady Nadzorczej Spółki TEGAS S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku wraz z danymi porównywalnymi

Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Wynagrodzenie za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019
Piotr Stobiecki	40,5	34
Tomasz Skoczyński	31,5	34
Elżbieta Kocik	31,5	14
Łukasz Kalupa	7,5	-
Mariusz Mirek	28,8	13
Zygmunt Bączyk	21,3	41
Razem	161,1	136

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TEGAS S.A.

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

AKTYWA	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	22	30	28
Rzeczowe aktywa trwałe	31 729	31 218	30 988
Nieruchomości inwestycyjne	4 491	4 741	4 679
Inwestycje w jednostkach zależnych	10 609	10 168	10 609
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności i pożyczki	2 094	2 092	1 972
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	3	4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 184	4 368	4 461
Aktywa trwałe razem	53 136	52 620	52 740
Aktywa obrotowe			
Zapasy	7 662	5 440	5 520
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	20 278	19 617	20 419
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 264	7 050	16 171
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Pożyczki	662	612	834
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	327	379	226
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 676	6 265	2 497
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	45 869	39 363	45 667
Aktywa razem	99 004	91 983	98 408

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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.

PASYWA	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Kapitał własny			
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:	(2 452)	(7 016)	(4 592)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(4 592)	(8 003)	(8 003)
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 140	987	3 411
Kapitał własny razem	71 866	67 302	69 726
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2 475	-	-
Leasing finansowy	1 914	1 912	1 805
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 574	5 243	5 455
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	208	205	205
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2	2	2
Zobowiązania długoterminowe razem	10 173	7 362	7 467
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	16	252	207
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 026	12 993	11 691
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	495	2	4 257
Leasing finansowy	1 489	1 148	1 157
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 255	1 903	2 183
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 683	1 020	1 718
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1	1	1
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	16 966	17 319	21 214
Zobowiązania razem	27 138	24 681	28 682
Pasywa razem	99 004	91 983	98 408

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT TEGAS S.A.

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF
	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	48 142	73 102	98 469
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	47 986	72 996	98 363
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	156	106	106
Koszt własny sprzedaży	40 164	67 271	88 831
Koszt sprzedanych produktów	-	-	-
Koszt sprzedanych usług	40 019	67 170	88 730
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	145	101	102
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 977	5 831	9 638
Koszty sprzedaży	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	5 444	5 152	7 118
Pozostałe przychody operacyjne	808	1 267	1 288
Pozostałe koszty operacyjne	807	1 069	1 942
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 534	877	1 866
Przychody finansowe	75	513	2 240
Koszty finansowe	74	168	341
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 535	1 221	3 764
Podatek dochodowy	395	234	353
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 140	987	3 411
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	2 140	987	3 411

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

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF
	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy	0,19	0,09	0,30
- rozwodniony	0,19	0,09	0,30
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy	0,19	0,09	0,30
- rozwodniony	0,19	0,09	0,30

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW TEGAS S.A.

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF
	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Zysk (strata) netto	2 140	987	3 411
Inne całkowite dochody			
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego			
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku finansowego	-	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:			
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku 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	-	-	-
Całkowite dochody	2 140	987	3 411

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2020 roku	11 350	-	62 968	-	(4 592)	69 726
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	11 350	-	62 968	-	(4 592)	69 726
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2020 roku						
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	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2020 roku	-	-	-	-	2 140	2 140
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2020 roku	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	2 140	2 140
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2020 roku	11 350	-	62 968	-	(2 452)	71 866

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2019 roku	11 350	-	62 968	-	(8 003)	66 315
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	11 350	-	62 968	-	(8 003)	66 315
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2019 roku						
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	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2019 roku	-	-	-	-	987	987
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2019 roku	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	987	987
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-
67 302Saldo na dzień 30.09.2019 roku	11 350	-	62 968	-	(7 016)	67 302

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2019 roku	11 350	-	62 968	-	(8 003)	66 315
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	11 350	-	62 968	-	(8 003)	66 315
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2019 roku						
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	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku	-	-	-	-	3 411	3 411
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	3 411	3 411
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2019 roku	11 350	-	62 968	-	(4 592)	69 726

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH TEGAS S.A.

Wyszczególnienie	MSSF	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 535	1 221	3 764
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	1 837	1 628	2 192
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	6	11	13
Amortyzacja i odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjne	188	188	251
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(179)	(653)	(1 826)
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	30	(34)	(33)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Koszty odsetek	281	120	354
Przychody z odsetek i dywidend	(52)	(110)	(138)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Inne korekty	(6)	-	(441)
Korekty razem	2 105	1 151	372
Zmiana stanu zapasów	(2 142)	567	487
Zmiana stanu należności	5 267	11 001	1 801
Zmiana stanu zobowiązań	(354)	1 696	678
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(139)	(23)	827
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	(50)	(9 251)	(10 098)
Zmiany w kapitale obrotowym	2 582	3 991	(6 304)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	(448)	(8)	(214)
Zapłacony podatek dochodowy	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 774	6 355	(2 382)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	(27)	(27)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 388)	(2 138)	(2 225)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	89	290	305
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-	-
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	100	1 250	2 400
Pożyczki udzielone	-	(500)	(500)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-
Otrzymane odsetki	3	31	58
Otrzymane dywidendy	-	-	-
Inne korekty	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 197)	(1 094)	11

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
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	10 912	2	5 272
Spląty kredytów i pożyczek	(12 198)	(1 744)	(2 760)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 048)	(1 167)	(1 530)
Odsetki zapłacone	(64)	(113)	(141)
Dywidendy wypłacone	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 398)	(3 023)	841
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 179	2 238	(1 530)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 497	4 028	4 028
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	5 676	6 265	2 497

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

NOTA NR 1 – SEGMENTY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	Usługi dla gazownictwa	Pozostałe	Ogółem
za okres od 01.01 do 30.09.2020 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	47 249	893	48 142
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
Przychody ogółem	47 249	893	48 142
Wynik operacyjny segmentu	2 250	284	2 533
Aktywa segmentu sprawozdawczego	56 709	4 532	61 242
za okres od 01.01 do 30.09.2019 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	72 143	959	73 102
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
Przychody ogółem	72 143	959	73 102
Wynik operacyjny segmentu	253	426	679
Aktywa segmentu sprawozdawczego	48 045	4 771	52 816
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	97 206	1 263	98 469
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
Przychody ogółem	97 206	1 263	98 469
Wynik operacyjny segmentu	1 954	566	2 520
Aktywa segmentu sprawozdawczego	58 361	4 691	63 052

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Wynik operacyjny segmentów	2 533	679	2 520
Korekty:			
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	808	1 267	1 288
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	(807)	(1 069)	(1 942)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
Korekty razem	1	198	(654)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 534	877	1 866
Przychody finansowe	75	513	2 240
Koszty finansowe (-)	(74)	(168)	(341)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 535	1 221	3 764

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 30.09.2020 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	4 196	9 596	10 954	5 247	952	43	30 988
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	139	1 814	533	29	182	2 696
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(15)	(104)	-	-	(119)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	43	-	-	(43)	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(559)	(729)	(459)	(90)	-	(1 837)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2020 roku	4 196	9 176	12 068	5 217	891	182	31 729
za okres od 01.01 do 30.09.2019 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	4 196	10 109	6 702	4 946	629	2 983	29 566
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	4 454	893	314	125	5 787
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(192)	(64)	(1)	(2 249)	(2 506)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	696	-	-	(696)	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(385)	(670)	(490)	(84)	-	(1 628)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2019 roku	4 196	9 725	10 991	5 286	859	163	31 218

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	4 196	10 109	6 702	4 946	629	2 983	29 566
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	4 664	1 033	434	5	6 136
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(195)	(76)	(1)	(2 249)	(2 521)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	696	-	-	(696)	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(513)	(912)	(656)	(110)	-	(2 192)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	4 196	9 596	10 954	5 247	952	43	30 988

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Stan na początek okresu	1 104	974	974
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	50	109	198
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-	--	-
Odpisy wykorzystane	(10)	(53)	(68)
Stan na koniec okresu	1 144	1 030	1 104

NOTA NR 5 - ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI I POŻYCZEK

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Stan na początek okresu	2 908	4 789	4 789
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	44	287	365
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(223)	(941)	(2 191)
Odpisy wykorzystane (-)	(351)	(55)	(55)
Inne zmiany	-	-	-
Stan na koniec okresu	2 378	4 080	2 908

NOTA NR 6 - REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE ORAZ POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:			
		koszty rezerw na naprawy gwarancyjne	sprawy sądowe	inne	razem
za okres od 01.01 do 30.09.2020 roku					
Stan na początek okresu	205	327	249	1 143	1 718
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	10	56	-	581	637
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(7)	-	-	(423)	(423)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	(249)	-	(249)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 30.09.2020 roku	208	383	-	1 301	1 683
za okres od 01.01 do 30.09.2019 roku					
Stan na początek okresu	188	202	237	492	931
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	18	100	-	426	526
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(1)	-	-	(311)	(311)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	(126)	(126)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 30.09.2019 roku	205	302	237	481	1 020

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:			
		koszty rezerw na naprawy gwarancyjne	sprawy sądowe	inne	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku					
Stan na początek okresu	188	202	237	492	931
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	17	125	13	1 088	1 225
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	(311)	(311)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	(126)	(126)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2019 roku	205	327	249	1 143	1 718

NOTA NR 7 - SZACOWANE WYNIKI Z UMÓW O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie	147 846	156 234	135 182
Zmiana przychodów z umowy	(2)	(439)	(2 711)
Łączna kwota przychodów z umowy	147 845	155 796	132 471
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	50 960	69 596	74 526
Koszty pozostające do realizacji umowy	69 194	63 055	40 730
Szacunkowe łączne koszty umowy	120 154	132 651	115 256
Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną, w tym:	27 690	23 145	17 215
zyski	27 690	23 241	17 341
straty (-)	-	(35)	(8)

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	50 960	69 596	74 526
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)	9 648	9 670	8 140
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)	-	(35)	(8)
Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego	60 608	79 232	82 658
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	40 346	59 867	62 447
Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym:	20 262	19 365	20 212
należności z tytułu umów o usługę budowlaną	20 278	19 617	20 419
zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	16	252	207

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 20 listopada 2020 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
Dąbrowa, dnia 20 listopada 2020 roku	Włodzimierz Kocik	Prezes Zarządu	
Dąbrowa, dnia 20 listopada 2020 roku	Piotr Majewski	Wiceprezes Zarządu	
Dąbrowa, dnia 20 listopada 2020 roku	Marzenna Kocik	Członek Zarządu	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
Dąbrowa, dnia 20 listopada 2020 roku	Marcin Szejter	Dyr. ds. finansowych/ Główny księgowy	