



**RAPORT KWARTALNY
SPÓŁKI TEGAS S.A.
ZA OKRES OD 01.10.2009
DO 31.12.2009 ROKU**

Dąbrowa, 15 lutego 2010 r.

List Prezesa Zarządu TEGAS S.A. do Akcjonariuszy

W imieniu Zarządu Spółki mam przyjemność zaprezentować Państwu raport z działalności TEGAS S.A. zawierający wstępne wybrane dane finansowe za IV kwartał 2009 roku oraz za cały rok 2009.

Miniony rok był pierwszym rokiem, w którym nasza Spółka była notowana na rynku NewConnect. Niniejszy Raport jest więc pierwszym kwartalnym raportem TEGAS S.A., prezentującym jednocześnie dane za cały rok działalności.

Zgodnie z prognozami na rok 2009, opublikowanymi w Dokumencie Informacyjnym z dnia 3 lipca 2009 roku (Dokument Informacyjny dostępny jest na stronie internetowej www.tesgas.pl), Spółka planowała osiągnąć przychody ogółem w wysokości 85.238 tys. zł oraz zysk netto w kwocie 7.144 tys. zł. Już dzisiaj możemy potwierdzić, że zakładane wielkości zostały przez Spółkę osiągnięte. Według wstępnych danych, przychody ogółem ze sprzedaży wyniosły 90.971 tys. zł, natomiast zysk netto osiągnął 7.325 tys. zł.

Porównując dane finansowe osiągnięte w roku 2009 z wielkościami z roku 2008 należy wskazać na wzrost przychodów ze sprzedaży o ponad 30% oraz wzrost zysku netto o 38%. Tak znacząca dynamika wzrostu jest efektem konsekwentnie realizowanej strategii rozwoju Spółki, przedstawionej w Dokumencie Informacyjnym o którym mowa powyżej.

Tak jak w latach poprzednich przychody TEGAS S.A. były w większości realizowane w dwóch obszarach działalności:

- **eksploatacyjnej** (tj.: bieżące utrzymanie ciągłości dostaw paliwa gazowego na obiektach gazowych), z której przychody stanowiły około 30% przychodów ze sprzedaży,
- **wykonawczej** (tj.: specjalistyczne usługi budowlane związane z budową, remontem lub modernizacją obiektów gazowych), z której przychody stanowiły około 68% przychodów ze sprzedaży.

Przychody zrealizowane w IV kwartale bieżącego roku stanowiły 1/3 całorocznych przychodów ze sprzedaży TEGAS S.A. Tak znacząca część sprzedaży przypadająca na omawiany okres jest związana z sezonowością występującą w branży gazowniczej, w zakresie usług wykonawczych. Podobna tendencja miała miejsce również w latach ubiegłych.

Należy zwrócić uwagę na zmieniającą się strukturę sprzedaży, tzn. zwiększenie udziału sprzedaży z działalności wykonawczej w sprzedaży ogółem z 61% w 2008 roku do 68% w 2009 roku. Zmiana struktury przychodów jest zgodna z realizowaną przez Zarząd strategią, polegającą na dynamicznym rozwijaniu przede wszystkim działalności wykonawczej. Brak dynamicznego wzrostu przychodów z działalności eksploatacyjnej związany jest z ograniczoną liczbą nowopowstających obiektów gazowych, jednakże jest on rekompensowany poprzez stabilność osiąganych przychodów. Zarząd Spółki oczekuje wzrostu przychodów z działalności eksploatacyjnej w przyszłości w związku z planowanymi inwestycjami w infrastrukturę gazowniczą w północno-zachodniej Polsce.

Największym osiągnięciem w zakresie działalności eksploatacyjnej w IV kwartale 2009 roku było podpisanie prestiżowej umowy przez konsorcjum spółek PBG S.A., TEGAS S.A., Atrem S.A. i Contrast Sp. z o.o. ze spółką System Gazociągów Tranzytowych EuRoPolGAZ S.A., gdzie TEGAS S.A. występuje jako partner konsorcjum. Umowa dotyczy świadczenia usług serwisowych dla systemów pomocniczych na tłocznich gazu Kondratki, Zambrów, Ciechanów, Włocławek i Szamotuły. Łączna wartość dwuletniego kontraktu wynosi ponad 11.000 tys. zł netto. Szacowany udział TEGAS w realizowanym zleceniu wynosi około 51%. Pozyskanie zlecenia pozwoli na rozwój kompetencji serwisowych Spółki na obiektach dotychczas nieobsługiwanych oraz przyczyni się do zwiększenia przychodów z działalności eksploatacyjnej w najbliższych dwóch latach.

Również w obszarze działalności wykonawczej udało się pozyskać interesujące i prestiżowe zlecenia. Łączna wartość podpisanych umów w omawianym okresie wyniosła 12.500 tys. zł netto. Największą pod względem wartości jest umowa zawarta z PGNiG Oddział w Zielonej Górze na wykonanie zadania inwestycyjnego pn. „Zagospodarowanie odwiertów Barnówko-13K i Buszewo-18K na złożu BMB”. Wynagrodzenie umowne z realizowanej umowy wynosi 2.960 tys. zł netto. Drugim, co do wartości pozyskanym zleceniem, jest umowa z Wielkopolską Spółką Gazownictwa Sp. z o.o. na wymianę 17.700 sztuk gazomierzy u odbiorców zlokalizowanych na terytorium RDG Poznań Południe i RDG Poznań Północ. Szacunkowe wynagrodzenie wynosi 2.542 tys. zł netto.

Posiadany obecnie portfel zamówień pozwala optymistycznie spoglądać na możliwość realizacji prognoz finansowych na 2010 rok, opublikowanych w Dokumencie Informacyjnym. Spółka zamierza kontynuować działalność w oparciu o

dotychczasową strategię, co oznacza przede wszystkim prowadzenie intensywnych prac mających na celu pozyskanie kolejnych zleceń i tym samym utrzymanie dynamiki rozwoju, a co się z tym wiąże, dalszym umacnianiem swojej pozycji na rynku.

Dążąc do ciągłego podnoszenia jakości świadczonych usług Spółka w omawianym okresie podpisała umowę z Zarządem Województwa Wielkopolskiego, działającym jako Instytucja Zarządzająca Wielkopolskim Regionalnym Programem Operacyjnym na lata 2007-2013, której przedmiotem jest dofinansowanie projektu „Wdrożenie innowacyjnych technologii oraz nowych usług poprzez zakup chromatografów wraz ze specjalistycznym oprogramowaniem w TEGAS S.A.” łączna wartość projektu wynosi 219,6 tys zł, z czego całkowite wydatki kwalifikowane wynoszą 180,0 tys. zł. Poczyniona inwestycja winna przyczynić się do wzrostu innowacyjności w Spółce, a tym samym zwiększenia jej konkurencyjności. Dzięki wdrożeniu projektu Spółka będzie dokładniej monitorowała stężenie THT (substancji do nawonienia gazu) w sieci gazowej, co będzie miało wpływ na ograniczenie zużycia tego środka.

Długofalowa strategia Spółki nastawiona jest na systematyczne zwiększanie udziału w rynku specjalistycznych usług budowlanych realizowanych na obiektach gazowych. Dynamiczny wzrost skali działalności możliwy jest dzięki rozważnie i konsekwentnie realizowanym inwestycjom oraz ciągłemu podnoszeniu kwalifikacji kadry pracowniczej, które przyczyniają się do umacniania pozycji TEGAS S.A. na rynku.

Zaprezentowane poniżej dane finansowe są danymi wstępnymi. Ostateczne wyniki za rok 2009 zostaną podane do publicznej wiadomości w formie sprawozdania finansowego za rok 2009, po jego zbadaniu oraz wydaniu opinii przez biegłego rewidenta.

Włodzimierz Kocik – Prezes Zarządu

I. Wybrane dane finansowe

Poniżej zaprezentowane zostały wybrane dane finansowe Spółki TEGAS S.A. za czwarty kwartał 2009 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny kwartał roku 2008 oraz wybrane dane finansowe narastająco za rok 2009 wraz z danymi porównywalnymi dane za rok 2008.

WYBRANE DANE Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Tabela 1

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2009 do 31.12.2009	Za okres od 01.10.2008 do 31.12.2008	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
Amortyzacja	613 779,29	676 627,95	2 510 043,87	2 252 591,27
Przychody netto ze sprzedaży	29 645 365,92	25 914 368,99	90 971 689,29	69 045 069,56
Zysk/strata na sprzedaży	1 963 810,61	904 757,69	9 697 406,26	8 328 819,12
Zysk/strata na działalności operacyjnej	2 337 021,02	1 425 080,70	10 044 304,22	7 641 969,52
Zysk/strata brutto	2 172 116,15	1 160 450,36	9 211 362,90	6 935 337,04
Zysk/strata netto	1 729 313,40	2 895 054,55	7 325 991,90	5 290 491,98

Źródło: Emitent

WYBRANE DANE Z BILANSU

Tabela 2

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
Kapitał własny	36 547 677,49	19 889 044,77
Zobowiązania długoterminowe	17 637 513,40	21 014 198,11
Zobowiązania krótkoterminowe	34 437 493,87	29 448 005,54
Należności długoterminowe	4 007 039,00	4 098 349,22
Należności krótkoterminowe	33 774 733,98	25 691 113,05
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	20 336 757,36	6 610 769,21

Źródło: Emitent

Oświadczenie Zarządu Spółki TEGAS S.A.

Działając jako Zarząd Spółki TEGAS S.A. oświadczamy, iż według naszej najlepszej wiedzy, wybrane dane finansowe za IV kwartał 2009 roku oraz dane do nich porównywalne za IV kwartał 2008 roku, jak również dane za rok 2009 wraz z danymi porównywalnymi za rok 2008, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wyniki finansowe. Ostateczny wynik finansowy za rok 2009 zostanie opublikowany po zbadaniu i zatwierdzeniu sprawozdania finansowego przez biegłych rewidentów.

Raport kwartalny został przygotowany zgodnie z Uchwałą nr 363/2009 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 27 lipca 2009 „Informacje bieżące i okresowe w Alternatywnym Systemie Obrotu”.

Dąbrowa, dn. 15 lutego 2010 r.