

Prezentacja wyników finansowych Grupy Kapitałowej TEGAS za III kwartał 2012

Warszawa, dnia 20 listopada 2012r.



Zastrzeżenie dotyczące prezentacji

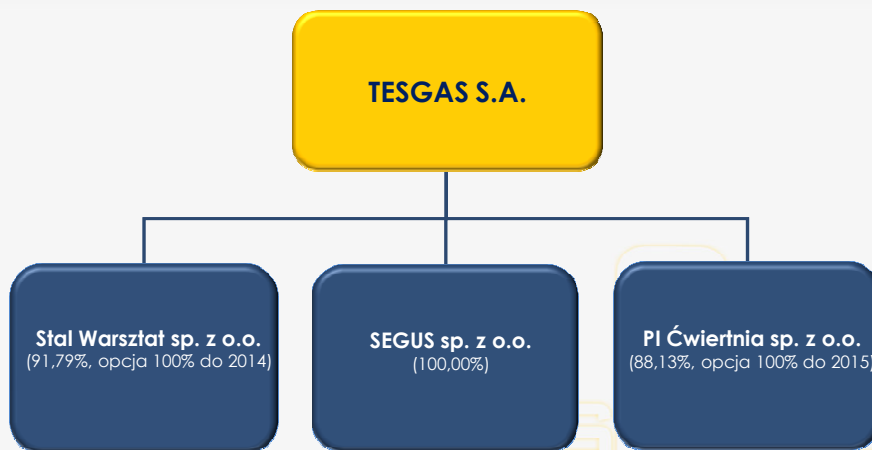
Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez TEGAS S.A. („Spółka”) wyłącznie w celu informacyjnym na potrzeby inwestorów, banków i klientów TEGAS S.A. oraz analityków rynku i w żadnym przypadku nie może być traktowana jako część zaproszenia do lub oferty nabycia papierów wartościowych, zaproszenia do dokonania inwestycji lub przeprowadzenia transakcji dotyczących papierów wartościowych, zachętą do złożenia oferty nabycia lub rekomendacją do zawierania jakichkolwiek transakcji, w szczególności dotyczących papierów wartościowych TEGAS S.A.

Informacje zawarte w Prezentacji pochodzą z ogólnie dostępnych i w opinii Spółki wiarygodnych źródeł, w szczególności prospektu emisyjnego Spółki, raportów bieżących i okresowych. TEGAS S.A. nie może jednak zagwarantować ich prawdziwości ani zupełności, z wyłączeniem informacji dotyczących TEGAS i jej Grupy Kapitałowej. TEGAS S.A. nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie lub w oparciu o informacje zawarte w niniejszej Prezentacji. Informacje zawarte w Prezentacji nie były poddane niezależnej weryfikacji i w każdym wypadku mogą podlegać zmianom. Publikowanie przez TEGAS S.A. danych zawartych w Prezentacji nie stanowi naruszenia przepisów prawa obowiązujących spółki, których akcje są notowane na rynku regulowanym, w szczególności na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Informacje w niej zawarte zostały przekazane do publicznej wiadomości przez TEGAS S.A. w treści prospektu oraz w ramach raportów bieżących lub okresowych, albo stanowią ich uzupełnienie, nie dając jednocześnie podstawy do przekazywania ich w ramach wypełniania przez Spółkę jej obowiązków informacyjnych jako spółki publicznej.

W żadnym wypadku nie należy uznawać informacji znajdujących się w niniejszej Prezentacji za wyraźne lub dorozumiane złożenie oświadczenia czy zapewnienia jakiegokolwiek rodzaju przez TEGAS S.A. lub osoby działające w imieniu TEGAS S.A. Ponadto, ani TEGAS S.A., ani osoby działające w imieniu TEGAS S.A. nie ponoszą pod żadnym względem odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody, jakie mogą powstać, wskutek niedbalstwa czy z innej przyczyny, w związku z wykorzystaniem niniejszej Prezentacji lub jakichkolwiek informacji w niej zawartych, ani za szkody, które mogą powstać w inny sposób w związku z informacjami stanowiącymi część niniejszej Prezentacji.

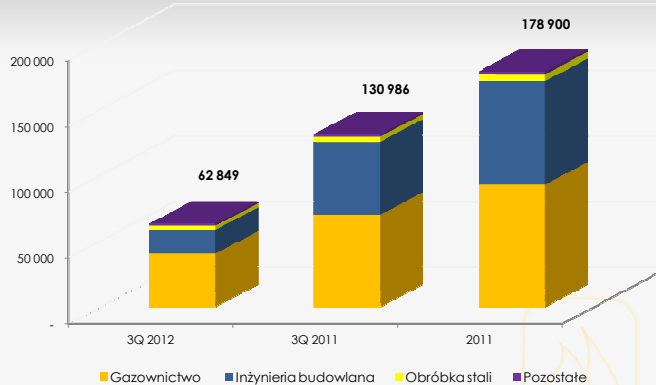
TEGAS S.A. nie ma obowiązku przekazywania do publicznej wiadomości aktualizacji i zmian informacji, danych oraz oświadczeń znajdujących się w niniejszej Prezentacji na wypadek zmiany strategii albo zamiarów TEGAS S.A. lub wystąpienia nieprzewidzianych faktów lub okoliczności, które będą miały wpływ na tę strategię lub zamiary TEGAS S.A., chyba że obowiązek taki wynika z przepisów prawa

Grupa Kapitałowa TEGAS



3

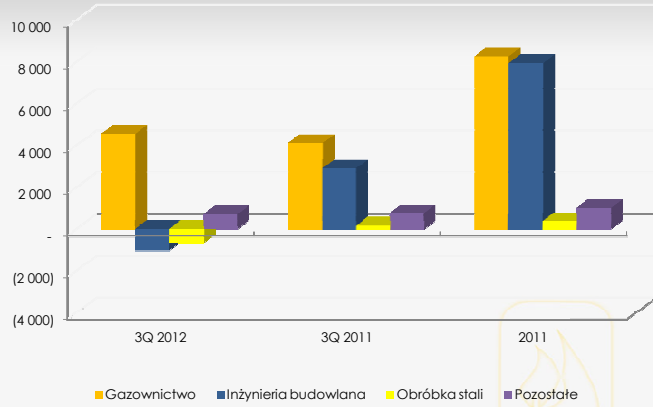
Wielkość i struktura przychodów GK TEGAS



	Gazownictwo	Inżynieria budowlana	Obróbka stali	Pozostałe	Ogółem
3Q 2012	40 216	18 107	3 071	1 455	62 849
3Q 2011	69 696	55 616	3 858	1 817	130 986
2011	92 675	78 660	5 167	2 398	178 900

4

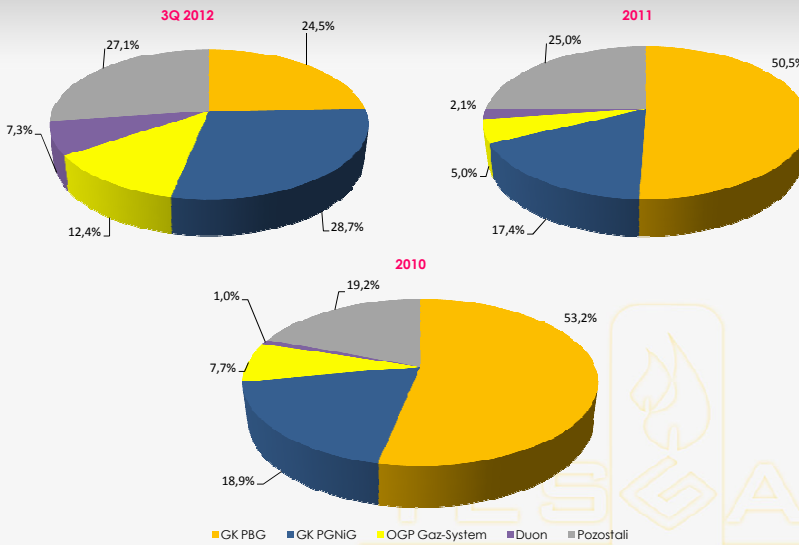
Wynik operacyjny na segmentach



	Gazownictwo	Inżynieria budowlana	Obróbka stali	Pozostałe	Ogółem
3Q 2012	4 553	(1 021)	(656)	711	3 587
3Q 2011	4 114	2 902	155	760	7 932
2011	8 259	7 945	372	1 009	17 585

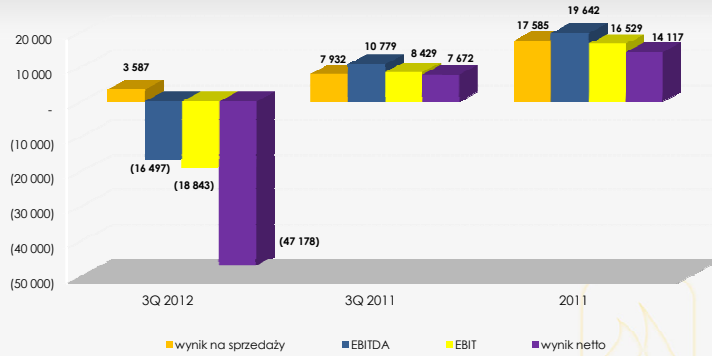
5

Struktura odbiorców GK TEGAS



6

Wyniki finansowe GK TESGAS



	3Q 2012	3Q 2011	2011
Rentowność brutto na sprzedaży	18,9%	12,3%	14,0%
Rentowność EBIT	-30,0%	6,4%	9,2%
Rentowność EBITDA	-26,2%	8,2%	11,0%
Rentowność netto	-75,1%	5,9%	7,9%
Rentowność aktywów - ROA	-39,6%	4,4%	7,7%
Rentowność kapitału własnego - ROE	-64,0%	6,7%	11,7%

7

Zdarzenia o charakterze jednorazowym



Wpływ na wynik 2012 roku:

- odpis aktualizujący wartość firmy na kwotę 27.580 tys. PLN,
- odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 17.238 tys. PLN,
- koszty utworzonej rezerwy na przewidywane kary umowne związane z realizacją zlecenia budowy biogazowni w kwocie 6.136 tys. PLN,
- odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie ok. 565 tys. PLN.



8

Dane GK TEGAS za 3Q 2012 (1)



Wyszczególnienie [w tys. PLN]	3Q 2012	3Q 2011	zmiana% t/t	2011
Przychody ze sprzedaży	62 849	130 986	-52,0%	178 900
Koszty własny sprzedaży	50 986	114 897	-55,6%	150 253
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	11 863	16 089	-26,3%	28 647
Koszty sprzedaży	530	453	17,1%	609
Koszty ogólnego zarządu	7 745	7 704	0,5%	10 453
Zysk (strata) ze sprzedaży	3 587	7 932	-54,8%	17 585
Pozostałe przychody operacyjne	2 675	963	177,8%	1 167
Pozostałe koszty operacyjne	25 106	466	5286,3%	2 223
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(18 843)	8 429	-323,6%	16 529
Przychody finansowe	1 992	2 753	-27,6%	3 396
Koszty finansowe	2 157	1 846	16,8%	2 474
Koszty z tytułu odpis aktualizującego wartość firmy	27 580	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(46 588)	9 336	-599,0%	17 451
Podatek dochodowy	590	1 644	-64,6%	3 333
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	(47 178)	7 672	-715,0%	14 117
akcjonariuszom podmiotu dominującego	(45 585)	7 309	-723,7%	13 206
akcjonariuszom mniejszościowym	(1 593)	363	-539,3%	911

9

Dane GK TEGAS za 3Q 2012 (2)



Wyszczególnienie [w tys. PLN]	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Aktywa trwałe	52 517	77 494	79 931
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34 655	37 767	31 240
Inne aktywa obrotowe	31 970	59 546	72 729
Aktywa razem	119 142	174 807	183 900
Kapitał własny	73 702	114 510	121 056
Dług odsetkowy	18 367	20 233	19 322
Inne zobowiązania	27 072	40 064	43 521
Pasywa razem	119 142	174 807	183 900
Dług netto	(14 288)	(17 535)	(11 917)
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania	0,80	0,85	0,86
Wskaźnik długu do EBITDA	-1,11	1,88	0,98

10

Cash flow GK TEGAS



Wyszczególnienie [w tys. PLN]	3Q 2012	3Q 2011	2011
Zysk przed opodatkowaniem	(46 588)	9 336	17 451
Amortyzacja	2 347	2 350	3 113
Korekty i inne	44 909	(1 132)	(1 227)
Zmiany w KON	6 951	(18 748)	(27 420)
Środki pieniężne z dział. operacyjnej	7 618	(8 195)	(8 083)
Środki pieniężne z dział. inwestycyjnej	(871)	(2 429)	(7 960)
Środki pieniężne z dział. finansowej	(3 332)	(3 196)	(4 305)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	3 415	(13 820)	(20 348)
Stan środków pieniężnych na początek okresu	31 240	51 588	51 588
Stan środków pieniężnych na koniec okresu	34 655	37 767	31 240

TEGAS S.A.

11

Cash flow GK TEGAS – ujęcie kwartalne



Wyszczególnienie [w tys. PLN]	3Q2012	2Q2012	1Q2012	2011
Zysk przed opodatkowaniem	1 172	(50 415)	2 655	17 451
Amortyzacja	793	782	772	3 113
Korekty i inne	(92)	45 303	(302)	(1 227)
Zmiany w KON	(2 434)	8 731	654	(27 420)
Środki pieniężne z dział. operacyjnej	(562)	4 401	3 779	(8 083)
Środki pieniężne z dział. inwestycyjnej	(238)	(278)	(355)	(7 960)
Środki pieniężne z dział. finansowej	(1 244)	(1 022)	(1 066)	(4 305)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(2 044)	3 101	2 358	(20 348)
Stan środków pieniężnych na początek okresu	36 699	33 598	31 240	51 588
Stan środków pieniężnych na koniec okresu	34 655	36 699	33 598	31 240

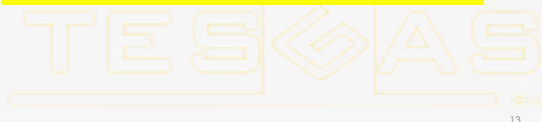
TEGAS S.A.

12

Portfel kontraktów GK TEGAS



Segment	2012 - 2014	2012
Gazownictwo	94 136	65 704
Inżynieria budowlana	19 745	18 165
Obróbka stali	3 249	3 249
Razem	117 130	87 118



13

Struktura akcjonariatu TEGAS S.A.



Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów na WZA
Włodzimierz Kocik	2 532 143	22,3%	5 007 143	30,6%
Marzenna Kocik	2 075 250	18,3%	4 095 250	25,1%
Piotr Majewski	581 847	5,1%	1 086 847	6,7%
AVIVA Investors Poland S.A.	1 054 701	9,3%	1 054 701	6,5%
Pozostali	5 106 059	45,0%	5 106 059	31,2%
Ogółem	11 350 000	100,0%	16 350 000	100,0%



14

Dziękuję za uwagę

Dane teleadresowe:

ul. Batorowska 9, Dąbrowa

62-070 Dopiewo

tel.: 61 890 16 00

fax: 61 890 16 02

www.tesgas.pl

e-mail: tesgas@tesgas.pl

